

投 株 形 財

一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30

運用報告書(全体版)

第27期(決算日2021年2月1日)

作成対象期間(2020年2月4日～2021年2月1日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	一般財形50	一般財形30	年金・住宅財形30
商品分類	追加型投信／国内／資産複合		
信託期間	1994年2月4日から無期限です。		
運用方針	内外の公社債への投資により安定した収益の確保を図る「財形公社債マザーファンド」受益証券および東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果をめざす「財形株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に内外の公社債およびわが国の株式に投資を行います。		
主な投資対象	財形株投 (一般財形50) (一般財形30) (年金・住宅財形30)	財形公社債マザーファンド受益証券および財形株式マザーファンド受益証券ならびに内外の公社債およびわが国の株式を主要投資対象とします。	
	財形公社債マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。	
	財形株式マザーファンド	東京証券取引所第一部上場株式を主要投資対象とします。	
実質株式組入制限	50%以内	30%以内	
分配方針	利子・配当収入等を中心に安定的に分配します。		

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<一般財形50>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
23期(2017年2月1日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	10,622	5	2.4	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	48.4	1.0	47.1	—	2,706
24期(2018年2月1日)	11,684	5	10.0	1,870.44	22.4	340.62	△0.1	△0.0	48.7	0.8	46.9	—	2,902
25期(2019年2月4日)	10,766	5	△7.8	1,581.33	△15.5	342.37	0.5	△0.1	48.4	1.3	47.4	—	2,616
26期(2020年2月3日)	11,041	5	2.6	1,672.66	5.8	342.05	△0.1	△0.0	46.5	1.5	49.5	—	2,775
27期(2021年2月1日)	11,557	5	4.7	1,829.84	9.4	340.77	△0.4	△0.0	46.9	1.9	49.2	—	2,951

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2020年2月3日	11,041	—	1,672.66	—	342.05	—	—	46.5	1.5	49.5	—
2月末	10,522	△4.7	1,510.87	△9.7	343.29	0.4	△0.0	44.2	3.2	50.5	—
3月末	10,222	△7.4	1,403.04	△16.1	340.86	△0.3	△0.0	47.7	1.2	48.5	—
4月末	10,431	△5.5	1,464.03	△12.5	341.49	△0.2	△0.0	47.3	1.6	48.6	—
5月末	10,758	△2.6	1,563.67	△6.5	341.00	△0.3	△0.0	47.2	1.6	49.1	—
6月末	10,732	△2.8	1,558.77	△6.8	340.72	△0.4	△0.0	46.6	1.8	49.7	—
7月末	10,513	△4.8	1,496.06	△10.6	341.11	△0.3	△0.0	45.3	2.0	50.8	—
8月末	10,898	△1.3	1,618.18	△3.3	340.32	△0.5	△0.0	47.2	1.6	48.4	—
9月末	10,959	△0.7	1,625.49	△2.8	340.93	△0.3	△0.0	47.5	1.3	48.8	—
10月末	10,792	△2.3	1,579.33	△5.6	340.75	△0.4	△0.0	46.8	1.3	49.6	—
11月末	11,353	2.8	1,754.92	4.9	340.87	△0.3	△0.0	46.3	1.8	49.8	—
12月末	11,501	4.2	1,804.68	7.9	340.83	△0.4	△0.0	47.9	1.4	49.1	—
2021年1月末	11,498	4.1	1,808.78	8.1	340.83	△0.4	△0.0	46.6	1.9	49.4	—
(期末)											
2021年2月1日	11,562	4.7	1,829.84	9.4	340.77	△0.4	△0.0	46.9	1.9	49.2	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

＜一般財形30＞

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
23期(2017年2月1日)	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
	10,273	5	1.0	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	28.6	0.6	66.9	—	2,069
24期(2018年2月1日)	10,803	5	5.2	1,870.44	22.4	340.62	△0.1	△0.0	29.1	0.5	66.5	—	2,303
25期(2019年2月4日)	10,240	5	△5.2	1,581.33	△15.5	342.37	0.5	△0.1	28.7	0.7	67.4	—	2,323
26期(2020年2月3日)	10,332	5	0.9	1,672.66	5.8	342.05	△0.1	△0.0	27.4	0.9	69.0	—	2,475
27期(2021年2月1日)	10,559	5	2.2	1,829.84	9.4	340.77	△0.4	△0.0	27.9	1.1	68.8	—	2,573

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率				
(期首) 2020年2月3日	円	%		%		%		%	%	%	%
	10,332	—	1,672.66	—	342.05	—	—	27.4	0.9	69.0	—
2月末	10,051	△2.7	1,510.87	△9.7	343.29	0.4	△0.0	25.5	1.8	70.0	—
3月末	9,866	△4.5	1,403.04	△16.1	340.86	△0.3	△0.0	28.3	0.7	68.0	—
4月末	9,989	△3.3	1,464.03	△12.5	341.49	△0.2	△0.0	28.0	1.0	68.2	—
5月末	10,166	△1.6	1,563.67	△6.5	341.00	△0.3	△0.0	27.8	0.9	68.8	—
6月末	10,144	△1.8	1,558.77	△6.8	340.72	△0.4	△0.0	27.5	1.1	69.3	—
7月末	10,019	△3.0	1,496.06	△10.6	341.11	△0.3	△0.0	26.6	1.2	70.1	—
8月末	10,223	△1.1	1,618.18	△3.3	340.32	△0.5	△0.0	28.1	1.0	68.0	—
9月末	10,256	△0.7	1,625.49	△2.8	340.93	△0.3	△0.0	28.1	0.8	68.3	—
10月末	10,157	△1.7	1,579.33	△5.6	340.75	△0.4	△0.0	27.7	0.8	69.0	—
11月末	10,464	1.3	1,754.92	4.9	340.87	△0.3	△0.0	27.2	1.1	69.4	—
12月末	10,540	2.0	1,804.68	7.9	340.83	△0.4	△0.0	28.4	0.8	68.6	—
2021年1月末	10,531	1.9	1,808.78	8.1	340.83	△0.4	△0.0	27.7	1.1	69.4	—
(期末) 2021年2月1日	10,564	2.2	1,829.84	9.4	340.77	△0.4	△0.0	27.9	1.1	68.8	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<年金・住宅財形30>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
23期(2017年2月1日)	円 10,395	円 5	% 1.0	1,527.77	% 4.5	341.12	△0.2	△0.0	28.6	0.6	66.9	—	百万円 2,176
24期(2018年2月1日)	10,931	5	5.2	1,870.44	22.4	340.62	△0.1	△0.0	29.1	0.5	66.5	—	2,426
25期(2019年2月4日)	10,364	5	△5.1	1,581.33	△15.5	342.37	0.5	△0.1	28.7	0.7	67.1	—	2,417
26期(2020年2月3日)	10,457	5	0.9	1,672.66	5.8	342.05	△0.1	△0.0	27.6	0.9	68.8	—	2,527
27期(2021年2月1日)	10,685	5	2.2	1,829.84	9.4	340.77	△0.4	△0.0	27.8	1.1	68.9	—	2,621

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
(期首) 2020年2月3日	円 —	—	1,672.66	% —	342.05	% —	—	27.6	0.9	68.8	—
2月末	10,173	△2.7	1,510.87	△9.7	343.29	0.4	△0.0	25.5	1.8	69.9	—
3月末	9,985	△4.5	1,403.04	△16.1	340.86	△0.3	△0.0	28.3	0.7	68.0	—
4月末	10,109	△3.3	1,464.03	△12.5	341.49	△0.2	△0.0	28.0	1.0	68.2	—
5月末	10,289	△1.6	1,563.67	△6.5	341.00	△0.3	△0.0	27.8	0.9	68.8	—
6月末	10,267	△1.8	1,558.77	△6.8	340.72	△0.4	△0.0	27.5	1.1	69.2	—
7月末	10,140	△3.0	1,496.06	△10.6	341.11	△0.3	△0.0	26.6	1.2	70.1	—
8月末	10,347	△1.1	1,618.18	△3.3	340.32	△0.5	△0.0	28.1	1.0	68.0	—
9月末	10,380	△0.7	1,625.49	△2.8	340.93	△0.3	△0.0	28.2	0.8	68.3	—
10月末	10,280	△1.7	1,579.33	△5.6	340.75	△0.4	△0.0	27.5	0.8	69.3	—
11月末	10,589	1.3	1,754.92	4.9	340.87	△0.3	△0.0	27.2	1.1	69.5	—
12月末	10,666	2.0	1,804.68	7.9	340.83	△0.4	△0.0	28.4	0.8	68.6	—
2021年1月末	10,656	1.9	1,808.78	8.1	340.83	△0.4	△0.0	27.6	1.1	68.9	—
(期末) 2021年2月1日	10,690	2.2	1,829.84	9.4	340.77	△0.4	△0.0	27.8	1.1	68.9	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

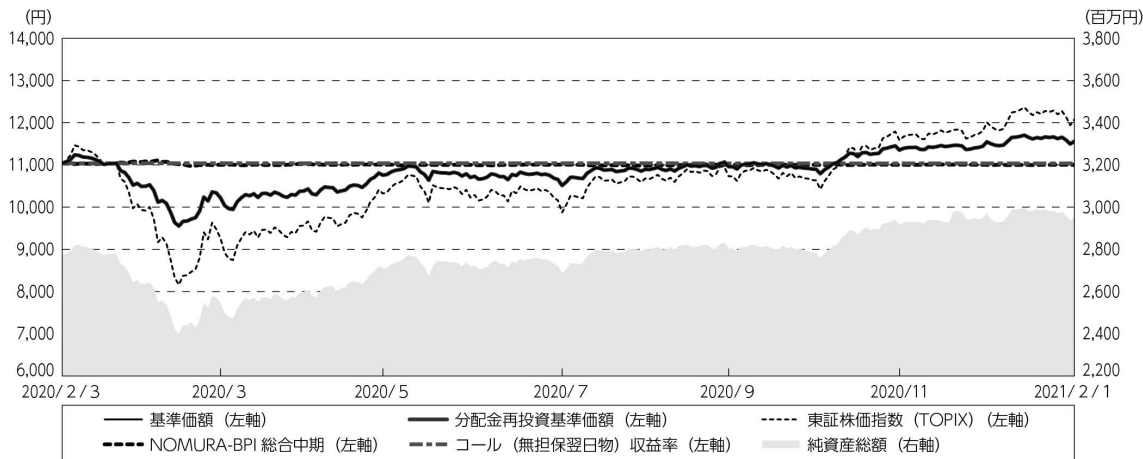
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

＜一般財形50＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：11,041円

期末：11,557円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：4.7%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首（2020年2月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作定期首（2020年2月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

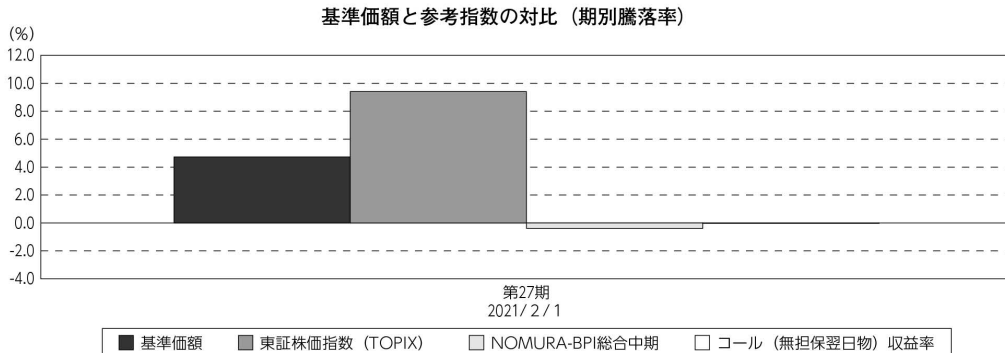
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<一般財形50>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数の騰落率が+9.4%、コール（無担保翌日物）収益率が-0.0%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-0.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+4.7%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数 (TOPIX)、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール (無担保翌日物) 収益率です。コール (無担保翌日物) 収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

○分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第27期
	2020年2月4日～ 2021年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.043%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,184

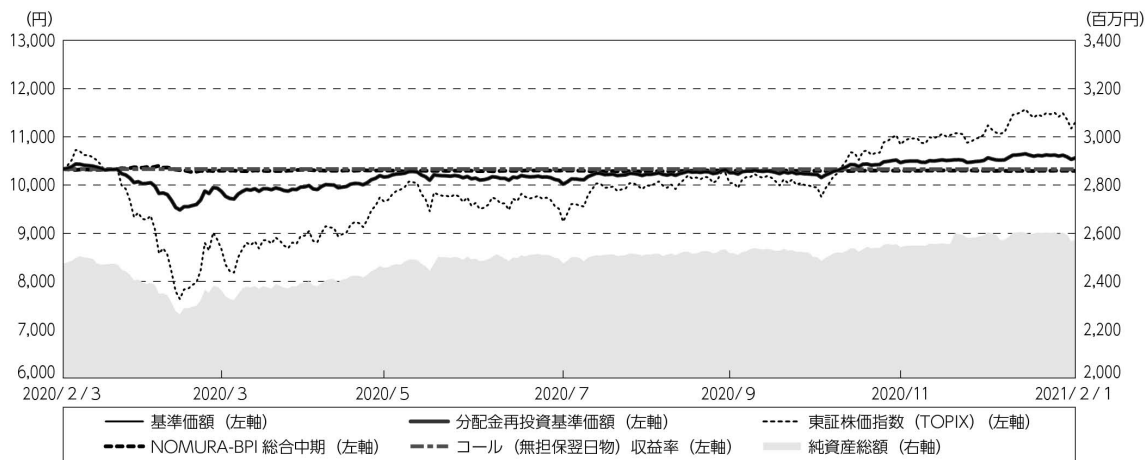
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

＜一般財形30＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,332円

期 末：10,559円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 2.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2020年2月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首（2020年2月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

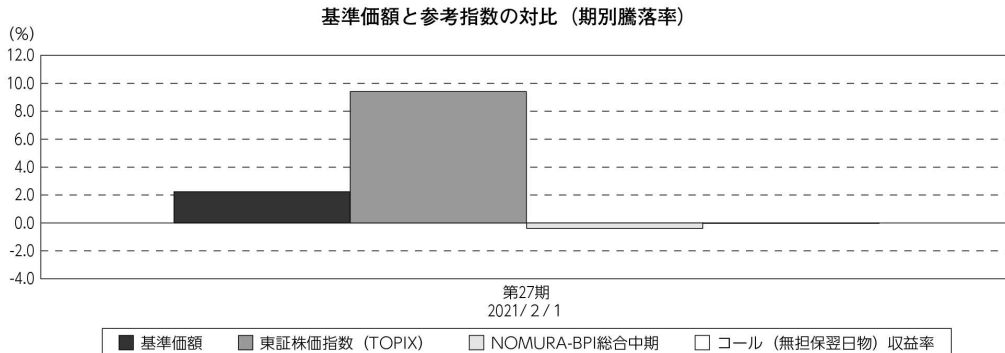
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<一般財形30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数の騰落率が+9.4%、コール（無担保翌日物）収益率が-0.0%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-0.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+2.2%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数 (TOPIX)、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール (無担保翌日物) 収益率です。コール (無担保翌日物) 収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

○分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第27期
	2020年2月4日～ 2021年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.047%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,214

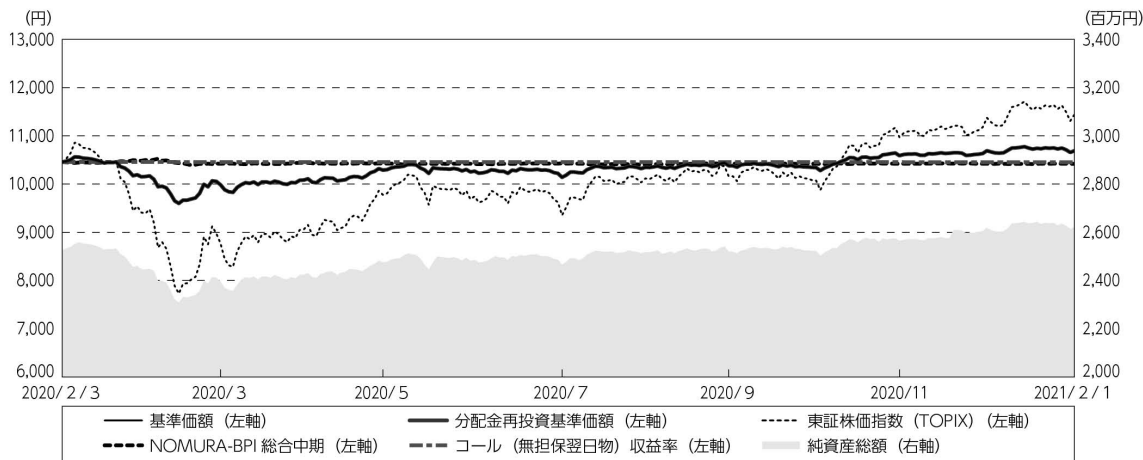
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<年金・住宅財形30>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,457円

期 末：10,685円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 2.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2020年2月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成年首（2020年2月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

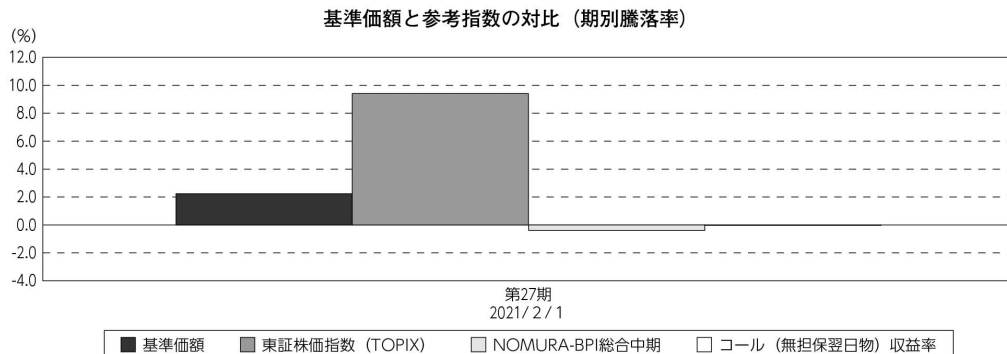
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<年金・住宅財形30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数の騰落率が+9.4%、コール（無担保翌日物）収益率が-0.0%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-0.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+2.2%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数 (TOPIX)、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール (無担保翌日物) 収益率です。コール (無担保翌日物) 収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

○分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第27期
	2020年2月4日～ 2021年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.047%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,191

(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

○投資環境

・国内株式

国内株式市場は、期首から新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて、大きく下落しました。2020年3月下旬には、各国中央銀行が金融市場への大規模な下支え策を発表したことで先行きに対する過度な不安が和らいだことなどを受けて上昇に転じました。5月下旬には、新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや国内外の経済活動再開による景気回復期待が高まったことなどから一段と上昇しました。その後は、ワクチン供給への期待感や菅新政権の政策継続への安心感などから堅調に推移しました。11月以降は、米国大統領選挙の結果を受けて政治的な不透明感が和らぎ米国株式市場が上昇したことや、ワクチン開発進展を受けて早期のワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどから上昇しました。2021年1月以降は、国内での新型コロナウイルス感染拡大を受けて再び国内景気が落ち込むとの見方が強まったものの、米国の大型の経済対策への期待感から一進一退の動きとなりました。

・国内債券

期首の10年国債利回りは-0.05%程度でスタートしました。2020年1月以降、新型コロナウイルスの感染拡大が継続するなか、主要中央銀行が金融緩和を強化したことで、海外金利の大幅低下に連動する形で国内債券利回りも一時-0.20%程度まで低下しました。しかし、3月に世界の金融市場が混乱した局面では、保有債券を現金化する動きが強まったことから、一転して債券利回りは0.10%程度にまで上昇しました。その後は、4月に日銀が金融緩和を強化したことで次第に利回りは安定化し、10年国債利回りは0%近傍での推移となりました。なお、超長期債利回りについては、7月以降の国債増発に対し需給不安が強まったことから、緩やかな利回り上昇が続きました。期末の10年国債利回りは0.05%程度となりました。

<一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

○当ファンドのポートフォリオ

[財形株投（一般財形50）]

期を通じて、[財形株式マザーファンド] 受益証券を50%弱、[財形公社債マザーファンド] 受益証券を50%弱の組み入れとしました。

[財形株投（一般財形30）]

期を通じて、[財形株式マザーファンド] 受益証券を30%弱、[財形公社債マザーファンド] 受益証券を70%弱の組み入れとしました。

[財形株投（年金・住宅財形30）]

期を通じて、[財形株式マザーファンド] 受益証券を30%弱、[財形公社債マザーファンド] 受益証券を70%弱の組み入れとしました。

[財形株式マザーファンド]

東証株価指数の動きに連動する投資成果を目指して、時価構成比、業種構成比や値位、規模などを考慮して選択した銘柄に分散投資しております。期中、設定・解約に伴う資金増減や各銘柄の指数構成比率の変動、東証株価指数採用銘柄の入れ替えに応じてポートフォリオの修正を行いました。主に配当の計上に伴う株式組入比率低下への対応のため、引き続き株式先物を利用しました。なお、先物を含む実質の株式組入比率は期を通じ高位に維持しました。

[財形公社債マザーファンド]

・債券組入比率とデュレーション

期中、債券組入比率は概ね高位で推移させました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は、マイナス金利政策のもとで短中期年限り回りの安定推移を見込んだことから、デュレーションを概ね長めで維持しました。

・種別構成

日銀の信用緩和や投資家の需要を背景に高格付けのクレジット市場では安定推移が続く中、国内信用市場のイベントリスク等に注意しつつ利回り収益を確保するため、地方債など財務リスクの低い高格付け債を組み入れました。

<一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>**◎今後の運用方針****[財形株投（一般財形50）]**

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の50%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

[財形株投（一般財形30）]

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の30%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

[財形株投（年金・住宅財形30）]

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の30%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

[財形株式マザーファンド]

株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

[財形公社債マザーファンド]

公社債、短期金融商品を中心に運用し、金融・債券市場の動向に合わせて機動的にデュレーションや組入比率を変更し、基準価額の上昇を目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

＜一般財形50＞

○1万口当たりの費用明細

(2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 174	% 1.608	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.377)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(128)	(1.176)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	174	1.613	
期中の平均基準価額は、10,848円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

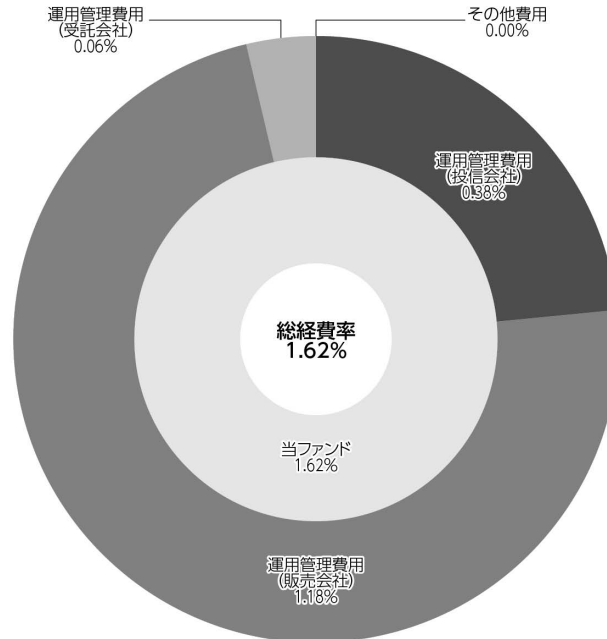
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<一般財形50>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<一般財形50>

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月1日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 177,582	千円 252,500	千口 208,262	千円 326,400
財形公社債マザーファンド	337,675	466,600	279,084	386,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021年2月1日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	財形株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,204,274千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,663,295千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45	

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月1日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形50）>

該当事項はございません。

<財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 —	—	%	百万円 672	百万円 0.087363	% 0.0

平均保有割合 48.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<一般財形50>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,260	百万円 213	% 3.4	百万円 5,523	百万円 449	% 8.1

平均保有割合 28.4%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	1	3	9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	61千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.012千円
(B) / (A)	0.0%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年2月1日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千口	千円
財形株式マザーファンド	842,215	811,535	1,441,287	
財形公社債マザーファンド	1,006,666	1,065,257	1,471,439	

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

＜一般財形50＞

○投資信託財産の構成

(2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	1,441,287	48.4
財形公社債マザーファンド	1,471,439	49.4
コール・ローン等、その他	63,070	2.2
投資信託財産総額	2,975,796	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,975,796,904
コール・ローン等	61,069,695
財形株式マザーファンド(評価額)	1,441,287,349
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,471,439,860
未収入金	2,000,000
(B) 負債	24,347,696
未払収益分配金	1,276,946
未払信託報酬	23,023,800
未払利息	25
その他未払費用	46,925
(C) 純資産総額(A-B)	2,951,449,208
元本	2,553,892,612
次期繰越損益金	397,556,596
(D) 受益権総口数	2,553,892,612口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,557円

(注) 期首元本額は2,513,435,289円、期中追加設定元本額は316,574,188円、期中一部解約元本額は276,116,865円、1口当たり純資産額は1,1557円です。

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 15,348
支払利息	△ 15,348
(B) 有価証券売買損益	180,988,257
売買益	199,463,461
売買損	△ 18,475,204
(C) 信託報酬等	△ 44,487,709
(D) 当期損益金(A+B+C)	136,485,200
(E) 前期繰越損益金	307,445,443
(F) 追加信託差損益金	△ 45,097,101
(配当等相当額)	(858,612,417)
(売買損益相当額)	(△903,709,518)
(G) 計(D+E+F)	398,833,542
(H) 収益分配金	△ 1,276,946
次期繰越損益金(G+H)	397,556,596
追加信託差損益金	△ 45,097,101
(配当等相当額)	(858,987,513)
(売買損益相当額)	(△904,084,614)
分配準備積立金	465,181,866
繰越損益金	△ 22,528,169

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<一般財形50>

(注) 分配金の計算過程 (2020年2月4日～2021年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年2月4日～ 2021年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	28,949,720円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	858,987,513円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	437,509,092円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,325,446,325円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,189円
g. 分配金	1,276,946円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

＜一般財形30＞

○1万口当たりの費用明細

(2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	164	1.608	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(38)	(0.377)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(120)	(1.176)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	164	1.612	
期中の平均基準価額は、10,200円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

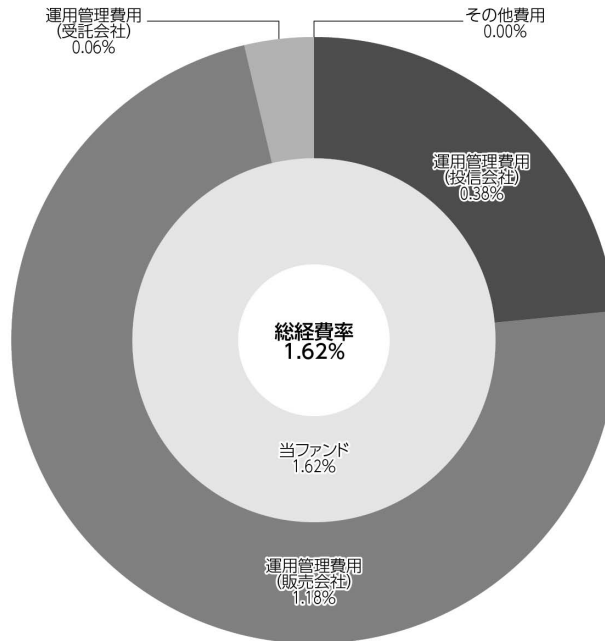
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜一般財形30＞

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<一般財形30>

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月1日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 131,778	千円 186,500	千口 153,154	千円 241,200
財形公社債マザーファンド	294,533	407,000	248,753	344,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021年2月1日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	財形株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,204,274千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,663,295千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45	

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月1日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形30）>

該当事項はございません。

<財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 531	百万円 —	% —	百万円 672	百万円 0.087363	% 0.0

平均保有割合 25.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<一般財形30>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,260	百万円 213	% 3.4	百万円 5,523	百万円 449	% 8.1

平均保有割合 35.7%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 3	百万円 9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	33千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.007千円
(B) / (A)	0.0%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年2月1日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 442,690	千口 421,314	千円 748,254
財形公社債マザーファンド	1,251,519	1,297,298	1,791,958

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

＜一般財形30＞

○投資信託財産の構成

(2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	748,254	28.7
財形公社債マザーファンド	1,791,958	68.7
コール・ローン等、その他	69,320	2.6
投資信託財産総額	2,609,532	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,609,532,595
コール・ローン等	55,319,215
財形株式マザーファンド(評価額)	748,254,805
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,791,958,575
未収入金	14,000,000
(B) 負債	35,863,404
未払収益分配金	1,218,672
未払解約金	14,171,293
未払信託報酬	20,431,786
未払利息	23
その他未払費用	41,630
(C) 純資産総額(A-B)	2,573,669,191
元本	2,437,344,839
次期繰越損益金	136,324,352
(D) 受益権総口数	2,437,344,839口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,559円

(注) 期首元本額は2,395,932,042円、期中追加設定元本額は310,180,385円、期中一部解約元本額は268,767,588円、1口当たり純資産額は1,0559円です。

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 13,970
支払利息	△ 13,970
(B) 有価証券売買損益	99,292,958
売買益	110,218,044
売買損	△ 10,925,086
(C) 信託報酬等	△ 40,055,444
(D) 当期損益金(A+B+C)	59,223,544
(E) 前期繰越損益金	110,424,667
(F) 追加信託差損益金	△ 32,105,187
(配当等相当額)	(573,687,874)
(売買損益相当額)	(△605,793,061)
(G) 計(D+E+F)	137,543,024
(H) 収益分配金	△ 1,218,672
次期繰越損益金(G+H)	136,324,352
追加信託差損益金	△ 32,105,187
(配当等相当額)	(573,947,876)
(売買損益相当額)	(△606,053,063)
分配準備積立金	209,477,099
繰越損益金	△ 41,047,560

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<一般財形30>

(注) 分配金の計算過程 (2020年2月4日～2021年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年2月4日～ 2021年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,483,522円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	573,947,876円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	195,212,249円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	784,643,647円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,219円
g. 分配金	1,218,672円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

＜年金・住宅財形30＞

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	166	1.608	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(39)	(0.377)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(121)	(1.176)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	166	1.612	
期中の平均基準価額は、10,323円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

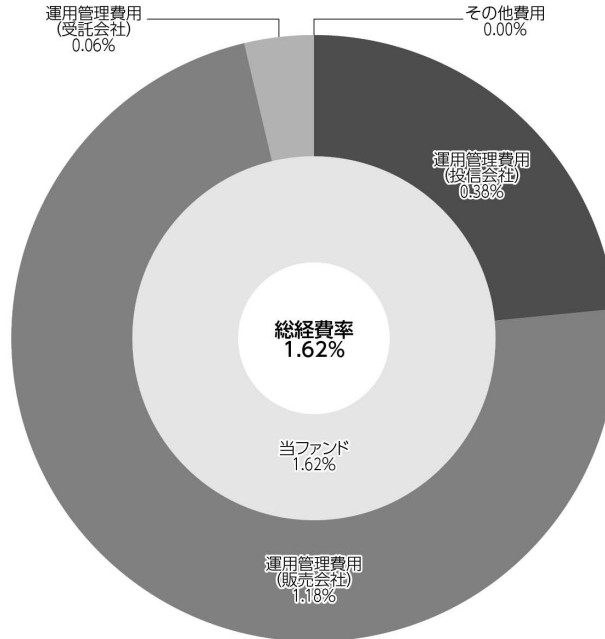
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<年金・住宅財形30>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

＜年金・住宅財形30＞

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月1日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 121,765	千円 170,500	千口 149,333	千円 232,700
財形公社債マザーファンド	264,645	365,700	215,471	298,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021年2月1日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	財形株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,204,274千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,663,295千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45	

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月1日)

利害関係人との取引状況

＜財形株投（年金・住宅財形30）＞

該当事項はございません。

＜財形株式マザーファンド＞

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 531	百万円 —	% —	百万円 672	百万円 0.087363	% 0.0

平均保有割合 25.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<年金・住宅財形30>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,260	百万円 213	% 3.4	百万円 5,523	百万円 449	% 8.1

平均保有割合 36.0%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 3	百万円 9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	33千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.007千円
(B) / (A)	0.0%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年2月1日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 455,239	千口 427,670	千円 759,543
財形公社債マザーファンド	1,274,264	1,323,438	1,828,065

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

<年金・住宅財形30>

○投資信託財産の構成

(2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	759,543	28.7
財形公社債マザーファンド	1,828,065	69.2
コール・ローン等、その他	55,653	2.1
投資信託財産総額	2,643,261	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,643,261,605
コール・ローン等	55,652,413
財形株式マザーファンド(評価額)	759,543,452
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,828,065,740
(B) 負債	21,825,877
未払収益分配金	1,226,658
未払信託報酬	20,557,305
未払利息	23
その他未払費用	41,891
(C) 純資産総額(A-B)	2,621,435,728
元本	2,453,316,963
次期繰越損益金	168,118,765
(D) 受益権総口数	2,453,316,963口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,685円

(注) 期首元本額は2,416,992,633円、期中追加設定元本額は263,885,304円、期中一部解約元本額は227,560,974円、1口当たり純資産額は1,0685円です。

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,414
支払利息	△ 14,414
(B) 有価証券売買損益	99,813,018
売買益	111,210,560
売買損	△ 11,397,542
(C) 信託報酬等	△ 40,387,034
(D) 当期損益金(A+B+C)	59,411,570
(E) 前期繰越損益金	127,789,875
(F) 追加信託差損益金	△ 17,856,022
(配当等相当額)	(549,691,765)
(売買損益相当額)	(△567,547,787)
(G) 計(D+E+F)	169,345,423
(H) 収益分配金	△ 1,226,658
次期繰越損益金(G+H)	168,118,765
追加信託差損益金	△ 17,856,022
(配当等相当額)	(549,917,414)
(売買損益相当額)	(△567,773,436)
分配準備積立金	232,980,240
繰越損益金	△ 47,005,453

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<年金・住宅財形30>

(注) 分配金の計算過程 (2020年2月4日～2021年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年2月4日～ 2021年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,575,864円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	549,917,414円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	218,631,034円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	784,124,312円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,196円
g. 分配金	1,226,658円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

財形公社債マザーファンド

運用報告書

第27期（決算日2021年2月1日）

作成対象期間（2020年2月4日～2021年2月1日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	内外の公社債への投資により、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主な投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数			債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	中率	NOMURA-BPI総合中期	騰落	中率			
	円	%			%	%	%	百万円
23期(2017年2月1日)	13,763	0.2	341.12	△0.2	△0.0	97.9	—	4,200
24期(2018年2月1日)	13,767	0.0	340.62	△0.1	△0.0	98.0	—	4,596
25期(2019年2月4日)	13,811	0.3	342.37	0.5	△0.1	98.1	—	4,515
26期(2020年2月3日)	13,837	0.2	342.05	△0.1	△0.0	98.7	—	4,887
27期(2021年2月1日)	13,813	△0.2	340.77	△0.4	△0.0	98.7	—	5,091

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数			債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	NOMURA-BPI総合中期	騰落	率		
(期首) 2020年2月3日	円	%			%	%	%
	13,837	—	342.05	—	—	98.7	—
2月末	13,869	0.2	343.29	0.4	△0.0	97.9	—
3月末	13,801	△0.3	340.86	△0.3	△0.0	98.4	—
4月末	13,829	△0.1	341.49	△0.2	△0.0	98.4	—
5月末	13,816	△0.2	341.00	△0.3	△0.0	98.6	—
6月末	13,811	△0.2	340.72	△0.4	△0.0	98.7	—
7月末	13,822	△0.1	341.11	△0.3	△0.0	98.7	—
8月末	13,805	△0.2	340.32	△0.5	△0.0	98.7	—
9月末	13,821	△0.1	340.93	△0.3	△0.0	98.7	—
10月末	13,816	△0.2	340.75	△0.4	△0.0	98.7	—
11月末	13,821	△0.1	340.87	△0.3	△0.0	98.7	—
12月末	13,822	△0.1	340.83	△0.4	△0.0	99.0	—
2021年1月末	13,815	△0.2	340.83	△0.4	△0.0	98.6	—
(期末) 2021年2月1日	円	%			%	%	%
	13,813	△0.2	340.77	△0.4	△0.0	98.7	—

*騰落率は期首比です。

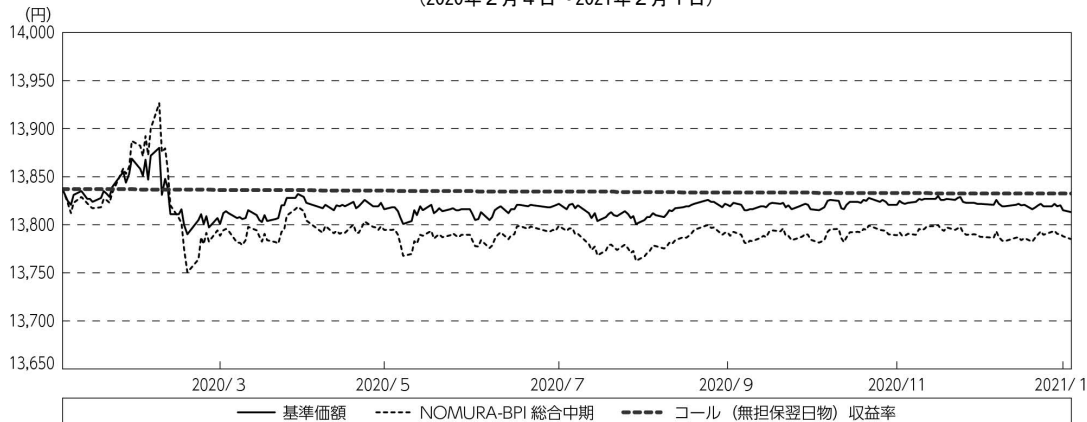
*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】
(2020年2月4日～2021年2月1日)



(注) 参考指数は、NOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の13,837円から期末13,813円に24円下落しました。

上昇要因：保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：2020年3月以降、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速に対処する形で、日本政府が大型の経済対策を決定し、それに伴う国債増発への警戒感から国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

○投資環境

期首の10年国債利回りは-0.05%程度でスタートしました。2020年1月以降、新型コロナウイルスの感染拡大が継続するなか、主要中央銀行が金融緩和を強化したことで、海外金利の大幅低下に連動する形で国内債券利回りも一時-0.20%程度まで低下しました。しかし、3月に世界の金融市場が混乱した局面では、保有債券を現金化する動きが強まったことから、一転して債券利回りは0.10%程度にまで上昇しました。その後は、4月に日銀が金融緩和を強化したことで次第に利回りは安定化し、10年国債利回りは0%近傍での推移となりました。なお、超長期債利回りについては、7月以降の国債増発に対し需給不安が強まったことから、緩やかな利回り上昇が続きました。期末の10年国債利回りは0.05%程度となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・債券組入比率とデュレーション

期中、債券組入比率は概ね高位で推移させました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は、マイナス金利政策のもとで短中期年限利回りの安定推移を見込んだことから、デュレーションを概ね長めで維持しました。

・種別構成

日銀の信用緩和や投資家の需要を背景に高格付けのクレジット市場では安定推移が続く中、国内信用市場のイベントリスク等に注意しつつ利回り収益を確保するため、地方債など財務リスクの低い高格付け債を組入れています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

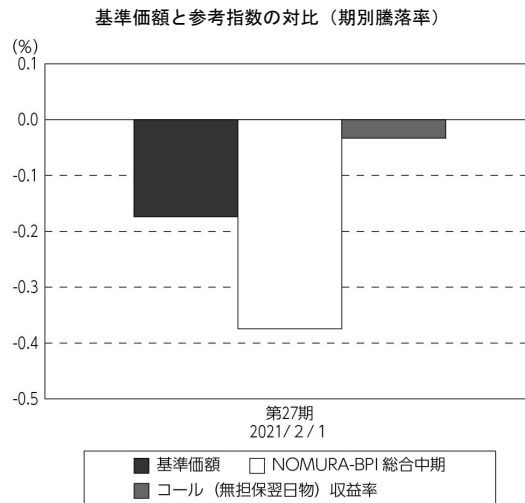
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数であるコール（無担保翌日物）収益率が -0.03% 、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が -0.37% となったのに対し、基準価額の騰落率は -0.17% となりました。

・主な差異要因

（プラス要因）

- ・スプレッド（国債に対する上乗せ金利）のある地方債などを多めに保有したこと



（注）参考指数は、NOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。
コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

◎今後の運用方針

国内景気は、各国政府・中央銀行の積極的な政策に支えられた世界経済の回復に追従する形で、緩やかに回復していくと考えています。国内金利については、日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」（イールドカーブ・コントロール）が継続する下で、低水準での推移が継続すると予想しています。政府の大型経済対策に伴い国債発行額が増発されていますが、日銀が巨額の国債買入を継続するなかでは、金利上昇圧力は抑制されるものと考えております。

当ファンドでは引き続き、公社債、短期金融商品を中心に運用し、金融・債券市場の動向に合わせて機動的にデュレーションや組入比率を変更し、基準価額の上昇を目指します。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1万口当たりの費用明細

(2020年2月4日～2021年2月1日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月1日)

公社債

		買付額	売付額
国 内	国債証券	千円 5,753,944	千円 5,221,721
	地方債証券	506,854	(200,000)
	特殊債証券	—	101,836 (100,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	199,460 (200,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月1日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 213	% 3.4	百万円 5,523	百万円 449	% 8.1	

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

(2021年2月1日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,100,000	2,120,109	41.6	—	25.5	—	16.2
地方債証券	1,479,500	1,494,812	29.4	—	2.0	10.0	17.4
	(1,479,500)	(1,494,812)	(29.4)	(—)	(2.0)	(10.0)	(17.4)
特殊債券 (除く金融債)	1,000,000	1,009,767	19.8	—	—	2.0	17.8
	(1,000,000)	(1,009,767)	(19.8)	(—)	(—)	(2.0)	(17.8)
金融債券	200,000	200,012	3.9	—	—	—	3.9
	(200,000)	(200,012)	(3.9)	(—)	(—)	(—)	(3.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	200,000	202,837	4.0	—	—	4.0	—
	(200,000)	(202,837)	(4.0)	(—)	(—)	(4.0)	(—)
合 計	4,979,500	5,027,539	98.7	—	27.5	16.0	55.3
	(2,879,500)	(2,907,429)	(57.1)	(—)	(2.0)	(16.0)	(39.1)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付(2年)第405回	0.1	100,000	100,129	2021/10/1
国庫債券	利付(2年)第410回	0.1	270,000	270,650	2022/3/1
国庫債券	利付(2年)第416回	0.1	20,000	20,072	2022/9/1
国庫債券	利付(2年)第418回	0.1	90,000	90,385	2022/11/1
国庫債券	利付(2年)第419回	0.1	340,000	341,431	2022/12/1
国庫債券	利付(10年)第345回	0.1	70,000	70,827	2026/12/20
国庫債券	利付(10年)第347回	0.1	60,000	60,730	2027/6/20
国庫債券	利付(10年)第348回	0.1	190,000	192,342	2027/9/20
国庫債券	利付(10年)第350回	0.1	470,000	475,719	2028/3/20
国庫債券	利付(10年)第351回	0.1	30,000	30,355	2028/6/20
国庫債券	利付(10年)第352回	0.1	80,000	80,918	2028/9/20
国庫債券	利付(10年)第358回	0.1	20,000	20,145	2030/3/20
国庫債券	利付(10年)第360回	0.1	160,000	160,843	2030/9/20
国庫債券	利付(20年)第140回	1.7	30,000	35,375	2032/9/20
国庫債券	利付(20年)第148回	1.5	20,000	23,325	2034/3/20
国庫債券	利付(20年)第171回	0.3	100,000	97,389	2039/12/20
国庫債券	利付(20年)第173回	0.4	50,000	49,466	2040/6/20
小	計		2,100,000	2,120,109	
地方債証券					
東京都	公募第725回	0.66	100,000	101,697	2023/9/20
東京都	公募第737回	0.52	100,000	101,837	2024/9/20
神奈川県	公募第186回	1.04	150,000	151,354	2021/12/20
神奈川県	公募第227回	0.18	100,000	100,666	2027/6/18
京都府	公募平成28年度第3回	0.005	100,000	99,996	2021/6/22
愛知県	公募(5年)平成29年度第3回	0.01	100,000	99,999	2022/5/16
広島県	公募平成23年度第2回	1.2	100,000	100,564	2021/7/26
埼玉県	公募平成24年度第10回	0.825	100,000	101,677	2023/2/27
新潟県	公募平成23年度第2回	1.01	100,000	101,063	2022/2/24
群馬県	公募第8回	1.03	111,000	111,912	2021/11/25
共同発行市場地方債	公募第107回	1.01	100,000	101,066	2022/2/25
静岡市	公募平成24年度第1回	0.82	118,500	120,221	2022/11/22
名古屋市	公募第482回	0.639	100,000	101,327	2023/3/20
岡山県	公募平成24年度第2回	0.68	100,000	101,431	2023/3/29
小	計		1,479,500	1,494,812	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第100回	0.784	100,000	101,447	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第7回	2.7	100,000	103,714	2022/6/20
地方公共団体金融機構債券	第21回	1.365	100,000	100,095	2021/2/26
地方公共団体金融機構債券	F166回	0.961	100,000	103,103	2024/5/28
首都高速道路	第17回	0.03	100,000	100,011	2021/6/18
首都高速道路	第18回	0.03	200,000	200,030	2021/9/17
東日本高速道路	第36回	0.06	100,000	100,022	2021/6/18
中日本高速道路社債	第33回	1.084	200,000	201,342	2021/9/17
小	計		1,000,000	1,009,767	
金融債券					
農林債券	利付第797回い号	0.03	100,000	100,014	2021/10/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
しんきん中金債券 利付第316回		0.07	100,000	99,998	2021/3/26
小	計		200,000	200,012	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力 第523回		0.18	100,000	100,189	2023/10/25
中国電力 第377回		1.121	100,000	102,648	2023/8/25
小	計		200,000	202,837	
合	計		4,979,500	5,027,539	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,027,539	% 97.2
コール・ローン等、その他	145,605	2.8
投資信託財産総額	5,173,144	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,173,144,555
コール・ローン等	48,756,239
公社債(評価額)	5,027,539,099
未収入金	90,617,800
未収利息	5,766,898
前払費用	464,519
(B) 負債	81,732,120
未払金	65,732,100
未払解約金	16,000,000
未払利息	20
(C) 純資産総額(A-B)	5,091,412,435
元本	3,685,994,481
次期繰越損益金	1,405,417,954
(D) 受益権総口数	3,685,994,481口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,813円

(注) 期首元本額は3,532,449,921円、期中追加設定元本額は896,854,018円、期中一部解約元本額は743,309,458円、1口当たり純資産額は1,3813円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・財形株投(年金・住宅財形30) 1,323,438,602円
 ・財形株投(一般財形30) 1,297,298,614円
 ・財形株投(一般財形50) 1,065,257,265円

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	25,398,058
受取利息	25,425,265
支払利息	△ 27,207
(B) 有価証券売買損益	△ 32,960,572
売買益	7,569,377
売買損	△ 40,529,949
(C) 当期損益金(A+B)	△ 7,562,514
(D) 前期繰越損益金	1,355,225,028
(E) 追加信託差損益金	342,445,982
(F) 解約差損益金	△ 284,690,542
(G) 計(C+D+E+F)	1,405,417,954
次期繰越損益金(G)	1,405,417,954

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

財形株式マザーファンド

運用報告書

第27期（決算日2021年2月1日）

作成対象期間（2020年2月4日～2021年2月1日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に運用を行い、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	東京証券取引所第一部上場株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
23期(2017年2月1日)	13,543	7.0	1,527.77	4.5	97.9	2.0	2,580
24期(2018年2月1日)	16,911	24.9	1,870.44	22.4	98.1	1.7	2,843
25期(2019年2月4日)	14,624	△13.5	1,581.33	△15.5	97.3	2.5	2,701
26期(2020年2月3日)	15,857	8.4	1,672.66	5.8	96.6	3.1	2,759
27期(2021年2月1日)	17,760	12.0	1,829.84	9.4	96.0	3.9	2,949

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2020年2月3日	15,857	—	1,672.66	—	96.6	3.1
2月末	14,327	△9.6	1,510.87	△9.7	93.1	6.7
3月末	13,478	△15.0	1,403.04	△16.1	97.4	2.4
4月末	14,057	△11.4	1,464.03	△12.5	96.5	3.4
5月末	15,012	△5.3	1,563.67	△6.5	96.6	3.3
6月末	14,984	△5.5	1,558.77	△6.8	96.1	3.7
7月末	14,382	△9.3	1,496.06	△10.6	95.5	4.3
8月末	15,550	△1.9	1,618.18	△3.3	96.6	3.3
9月末	15,749	△0.7	1,625.49	△2.8	96.4	2.6
10月末	15,308	△3.5	1,579.33	△5.6	97.2	2.7
11月末	17,012	7.3	1,754.92	4.9	96.1	3.8
12月末	17,513	10.4	1,804.68	7.9	96.5	2.8
2021年1月末	17,551	10.7	1,808.78	8.1	96.0	3.9
(期末) 2021年2月1日	17,760	12.0	1,829.84	9.4	96.0	3.9

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

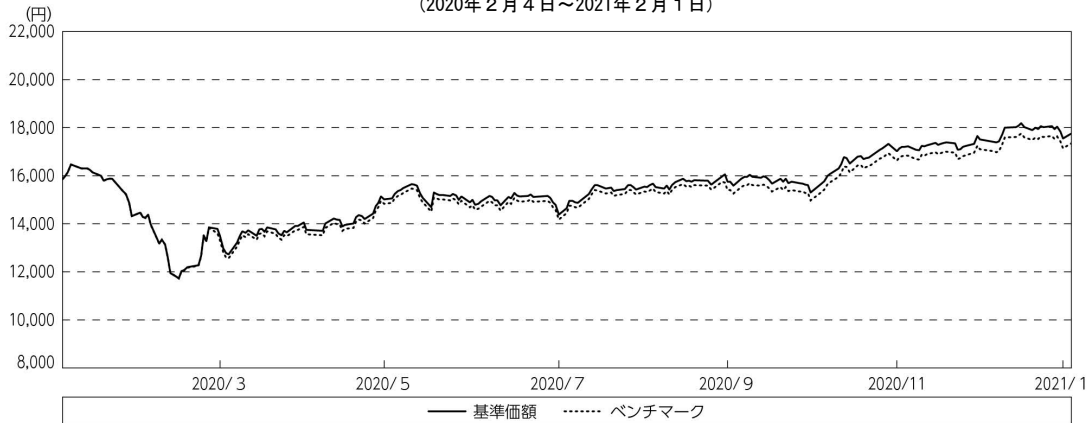
TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】

(2020年2月4日～2021年2月1日)



(注) ベンチマークは、東証株価指数 (TOPIX) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

国内株式の株価変動

○投資環境

国内株式市場は、期首から新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて、大きく下落しました。2020年3月下旬には、各国中央銀行が金融市場への大規模な下支え策を発表したことで先行きに対する過度な不安が和らいだことなどを受けて上昇に転じました。5月下旬には、新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや国内外の経済活動再開による景気回復期待が高まったことなどから一段と上昇しました。その後は、ワクチン供給への期待感や菅新政権の政策継続への安心感などから堅調に推移しました。11月以降は、米国大統領選挙の結果を受けて政治的な不透明感が和らぎ米国株式市場が上昇したことや、ワクチン開発進展を受けて早期のワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどから上昇しました。2021年1月以降は、国内での新型コロナウイルス感染拡大を受けて再び国内景気が落ち込むとの見方が強まったものの、米国の大型の経済対策への期待感から一進一退の動きとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

東証株価指数に連動する投資成果を目指し、先物を含む実質の株式組入比率につきましては、期を通じて高位を維持しました。

・期中の主な動き

東証株価指数の動きに連動する投資成果を目指して、時価構成比、業種構成比や値位、規模などを考慮して選択した銘柄に分散投資しております。期中、設定・解約に伴う資金増減や各銘柄の指数構成比率の変動、東証株価指数採用銘柄の入れ替えに応じてポートフォリオの修正を行いました。主に配当の計上に伴う株式組入比率低下への対応のため、引き続き株式先物を利用しました。なお、先物を含む実質の株式組入比率は期を通じ高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

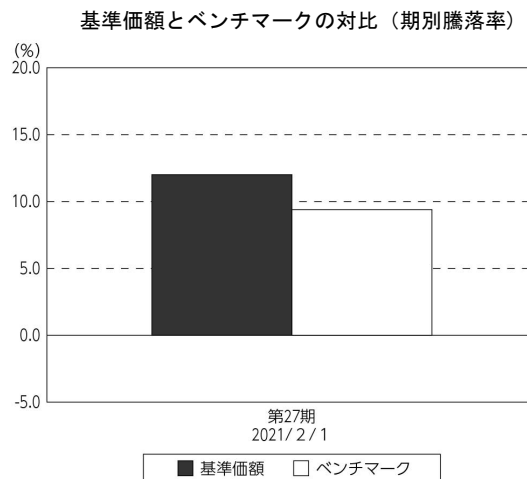
今期の基準価額の騰落率は+12.0%となり、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)の+9.4%を2.6ポイント上回りました。

(プラス要因)

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されること

(その他の要因)

運用資産規模などの状況により、ファンドとベンチマークの個別銘柄の構成比に差異が生じること



(注) ベンチマークは、東証株価指数 (TOPIX) です。

◎今後の運用方針

今後の運用につきましても引き続き、株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	1	0.005	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
	(1)	(0.005)	
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、15,410円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月1日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		298	531,700	320	672,573
		(△134)	(-)		

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国	内	証券	千円	証券	千円
		-	-	-	-
		(400)	(-)	(400)	(-)

*()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 908	百万円 890	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021年2月1日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,204,274千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,663,295千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月1日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 531	百万円 —	% —	百万円 672	百万円 0.087363	% 0.0

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 3	百万円 9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	128千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.027千円
(B) / (A)	0.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

(2021年2月1日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)					飛鳥建設	0.1	0.2	212	
極洋	0.1	—	—		長谷工コーポレーション	1.4	1.2	1,495	
日本水産	1.5	1.4	620		松井建設	0.1	0.2	140	
マルハニチロ	0.2	0.2	467		鹿島建設	2.8	2.6	3,684	
雪国まいたけ	—	0.1	179		不動テトラ	0.1	0.1	171	
カネコ種苗	—	0.1	156		大末建設	—	0.1	83	
サカタのタネ	0.2	0.2	729		鉄建建設	0.1	0.1	185	
ホクト	0.1	0.1	215		西松建設	0.3	0.3	739	
ホクリョウ	—	0.1	69		三井住友建設	0.9	0.9	395	
鉱業 (0.2%)					大豊建設	0.1	0.1	372	
住石ホールディングス	0.4	0.4	44		前田建設工業	0.9	0.9	789	
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	77		佐田建設	0.1	0.1	43	
国際石油開発帝石	6.2	5.6	3,365		ナカノフドー建設	0.1	0.1	39	
石油資源開発	0.2	0.3	600		奥村組	0.2	0.2	529	
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	142		東鉄工業	0.2	0.2	532	
建設業 (2.3%)					イテケン	0.1	—	—	
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	904		富士ビー・エス	0.1	0.1	57	
ミライト・ホールディングス	0.5	0.5	853		戸田建設	1.5	1.5	1,102	
タマホーム	0.1	0.1	191		熊谷組	0.2	0.2	528	
サンヨーホームズ	0.1	0.1	85		植木組	0.1	0.1	270	
日本アクア	0.1	0.1	58		矢作建設工業	0.2	0.2	168	
ファーストコーポレーション	0.1	0.1	70		ビーエス三菱	0.1	0.1	60	
TATERU	0.3	0.3	51		日本ハウスホールディングス	0.2	0.2	64	
スペースバリューホールディングス	0.2	0.2	132		大東建託	0.4	0.4	4,296	
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	78		新日本建設	0.2	0.2	166	
安藤・間	0.9	1	738		N I P P O	0.3	0.3	781	
東急建設	0.5	0.4	209		前田道路	0.4	0.2	354	
コムシスホールディングス	0.5	0.5	1,575		東亜建設工業	0.1	0.1	200	
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	132		日本国土開発	0.2	0.3	165	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	205		若築建設	0.1	0.1	121	
ソネック	0.1	0.1	80		東洋建設	0.4	0.4	204	
ヤマウラ	0.1	0.1	92		五洋建設	1.5	1.5	1,309	
大成建設	1.2	1.1	3,784		世紀東急工業	0.2	0.2	161	
大林組	3.6	3.5	3,104		住友林業	0.9	0.8	1,696	
清水建設	3.6	3.3	2,432		日本基礎技術	0.1	0.1	47	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
巴コーポレーション	0.2	0.2	0.2	76
大和ハウス工業	3.5	3.3	3.3	9,857
ライト工業	0.2	0.2	0.2	345
積水ハウス	3.9	3.8	3.8	7,790
日特建設	0.1	0.1	0.1	76
北陸電気工事	0.1	0.1	0.1	118
ユアテック	0.2	0.2	0.2	166
日本リーテック	—	0.1	0.1	224
中電工	0.1	0.2	0.2	433
関電工	0.5	0.6	0.6	534
きんでん	0.9	0.8	0.8	1,372
東京エネシス	0.1	0.2	0.2	188
住友電設	0.1	0.1	0.1	252
日本電設工業	0.2	0.2	0.2	386
協和エクシオ	0.5	0.5	0.5	1,382
新日本空調	0.1	0.1	0.1	210
九電工	0.2	0.2	0.2	663
三機工業	0.3	0.3	0.3	373
日揮ホールディングス	1.1	1.2	1.2	1,446
ヤマト	0.1	0.1	0.1	69
太平電業	0.1	0.1	0.1	247
高砂熱学工業	0.3	0.3	0.3	480
三晃金属工業	0.1	0.1	0.1	280
明星工業	0.2	0.2	0.2	155
大気社	0.2	0.2	0.2	566
ダイダン	0.1	0.1	0.1	288
日比谷総合設備	0.1	0.1	0.1	186
OSJBホールディングス	0.6	0.5	0.5	132
レイズネクスト	0.2	0.2	0.2	228
食料品 (3.5%)				
ニッポン	0.3	0.3	0.3	486
日清製粉グループ本社	1.3	1.3	1.3	2,294
昭和産業	0.1	0.1	0.1	304
鳥越製粉	0.1	0.1	0.1	84
中部飼料	0.1	0.1	0.1	139
フィード・ワン	0.8	0.2	0.2	172
日本甜菜製糖	0.1	0.1	0.1	162
三井製糖	0.1	0.1	0.1	188
塩水港精糖	0.1	0.2	0.2	44
日新製糖	0.1	0.1	0.1	185

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
森永製菓	0.3	0.3	0.3	1,224
江崎グリコ	0.3	0.3	0.3	1,368
名糖産業	0.1	0.1	0.1	140
井村屋グループ	—	0.1	0.1	252
不二家	0.1	0.1	0.1	229
山崎製パン	0.9	0.9	0.9	1,728
亀田製菓	0.1	0.1	0.1	484
寿スピリッツ	0.1	0.1	0.1	578
カルビー	0.5	0.5	0.5	1,500
森永乳業	0.2	0.2	0.2	1,006
六甲バター	0.1	0.1	0.1	180
ヤクルト本社	0.8	0.8	0.8	4,224
明治ホールディングス	0.8	0.8	0.8	5,688
雪印メグミルク	0.3	0.3	0.3	670
プリマハム	0.2	0.2	0.2	646
日本ハム	0.4	0.4	0.4	1,796
林兼産業	—	0.1	0.1	58
丸大食品	0.1	0.1	0.1	168
S F o o d s	0.1	0.1	0.1	338
伊藤ハム米久ホールディングス	0.7	0.7	0.7	499
サッポロホールディングス	0.4	0.4	0.4	808
アサヒグループホールディングス	2.4	2.5	2.5	10,507
キリンホールディングス	4.8	4.8	4.8	10,778
宝ホールディングス	0.8	0.8	0.8	1,004
オエノンホールディングス	0.3	0.3	0.3	114
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	0.8	0.9	0.9	1,422
サントリー食品インターナショナル	0.8	0.8	0.8	2,920
ダイドールグループホールディングス	0.1	0.1	0.1	521
伊藤園	0.3	0.3	0.3	1,932
キーコーヒー	0.1	0.1	0.1	214
ユニカフェ	—	0.1	0.1	99
日清オイリオグループ	0.1	0.1	0.1	303
不二製油グループ本社	0.3	0.3	0.3	933
J-オイルミルズ	0.1	0.1	0.1	365
キッコーマン	0.8	0.8	0.8	5,816
味の素	2.5	2.7	2.7	6,324
キューピー	0.6	0.6	0.6	1,467
ハウス食品グループ本社	0.4	0.4	0.4	1,532
カゴメ	0.4	0.5	0.5	1,695
焼津水産化学工業	0.1	0.1	0.1	101

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アリアケジャパン	0.1	0.1	678
ニチレイ	0.5	0.5	1,470
東洋水産	0.6	0.6	2,913
ヨシムラ・フード・ホールディングス	—	0.1	85
日清食品ホールディングス	0.5	0.4	3,520
永谷園ホールディングス	0.1	0.1	230
フジッコ	0.1	0.1	202
ロック・フィールド	0.1	0.1	153
日本たばこ産業	6.5	6	12,528
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	186
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	163
なとり	0.1	0.1	192
イフジ産業	—	0.1	86
北の達人コーポレーション	0.4	0.4	230
ユークレナ	0.4	0.5	427
理研ビタミン	0.1	0.1	136
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	0.2	0.1	135
グンゼ	0.1	0.1	331
東洋紡	0.4	0.4	530
ユニチカ	0.3	0.3	114
富士紡ホールディングス	0.1	0.1	410
倉敷紡績	0.1	0.1	179
シキボウ	0.1	0.1	101
日本毛織	0.4	0.4	380
ダイトウボウ	0.2	0.2	21
トーア紡コーポレーション	0.1	0.1	46
ダイドーリミテッド	0.1	0.2	37
帝国繊維	0.1	0.1	227
帝人	0.9	1	1,961
東レ	8	8	5,512
日本フェルト	0.1	0.1	43
アツギ	0.1	0.1	47
ダイニック	—	0.1	78
セーレン	0.3	0.3	475
ソトー	—	0.1	80
小松マテーレ	0.2	0.2	198
ワコールホールディングス	0.3	0.3	670
ホギメディカル	0.1	0.1	313
レナウン	0.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クラウドシアホールディングス	—	0.1	27
T S I ホールディングス	0.4	0.3	76
ワールド	0.2	0.1	121
三陽商会	0.1	0.1	62
ナイガイ	—	0.1	32
オンワードホールディングス	0.7	0.7	178
ゴールドウイン	0.2	0.2	1,262
デサント	0.2	0.2	339
キング	0.1	0.1	58
ヤマトインターナショナル	0.1	0.1	33
パルプ・紙 (0.3%)			
特種東海製紙	0.1	0.1	454
王子ホールディングス	4.6	5	3,215
日本製紙	0.5	0.5	648
三菱製紙	0.1	0.2	66
北越コーポレーション	0.7	0.8	349
大王製紙	0.5	0.5	934
レンゴー	1	1.1	970
トーモク	0.1	0.1	183
ザ・バック	0.1	0.1	256
化学 (7.6%)			
クラレ	1.7	1.7	1,919
旭化成	7.3	7.3	8,581
共和レザー	0.1	0.1	64
昭和電工	0.8	0.8	2,046
住友化学	8.2	8.7	4,428
住友精化	—	0.1	433
日産化学	0.6	0.6	3,624
ラサ工業	—	0.1	239
クレハ	0.1	0.1	660
テイカ	0.1	0.1	146
石原産業	0.2	0.2	151
日本曹達	0.2	0.2	605
東ソー	1.7	1.7	3,162
トクヤマ	0.3	0.3	802
セントラル硝子	0.2	0.3	649
東亜合成	0.7	0.7	804
大阪ソーダ	0.1	0.1	254
関東電化工業	0.3	0.3	249
デンカ	0.4	0.4	1,620

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
信越化学工業	2	2	2	36,540
日本カーバイド工業	0.1	—	—	—
堺化学工業	0.1	0.1	0.1	203
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	0.1	93
エア・ウォーター	0.9	1	1	1,720
日本酸素ホールディングス	1.1	0.9	0.9	1,827
日本パーカライズニング	0.6	0.6	0.6	613
高压ガス工業	0.2	0.2	0.2	146
四国化成工業	0.2	0.2	0.2	242
ステラ ケミファ	0.1	0.1	0.1	355
日本触媒	0.2	0.2	0.2	1,180
大日精化工業	0.1	0.1	0.1	224
カネカ	0.3	0.3	0.3	1,129
三菱瓦斯化学	1	1.1	1.1	2,681
三井化学	1	1	1	3,165
J S R	1	1.1	1.1	3,531
東京応化工業	0.2	0.2	0.2	1,412
大阪有機化学工業	0.1	0.1	0.1	360
三菱ケミカルホールディングス	7.4	7.4	7.4	5,372
KHネオケム	0.2	0.2	0.2	473
ダイセル	1.5	1.5	1.5	1,191
住友ベークライト	0.2	0.2	0.2	752
積水化学工業	2.4	2.3	2.3	4,413
日本ゼオン	1	1	1	1,719
アイカ工業	0.3	0.4	0.4	1,470
宇部興産	0.5	0.6	0.6	1,233
積水樹脂	0.2	0.2	0.2	421
タキロンシーアイ	0.2	0.3	0.3	194
旭有機材	0.1	0.1	0.1	149
日立化成	0.5	—	—	—
ニチバン	0.1	0.1	0.1	167
リケンテクノス	0.3	0.3	0.3	142
大倉工業	0.1	0.1	0.1	185
積水化成成品工業	0.1	0.1	0.1	54
タイガースポリマー	0.1	0.1	0.1	40
ダイキアクシス	0.1	—	—	—
ダイキョーニシカワ	0.2	0.3	0.3	239
森六ホールディングス	0.1	0.1	0.1	201
日本化薬	0.7	0.7	0.7	700
カーリットホールディングス	0.1	0.1	0.1	72

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本精化	0.1	0.1	0.1	137
扶桑化学工業	0.1	0.1	0.1	360
トリケミカル研究所	—	0.1	0.1	426
ADEKA	0.5	0.5	0.5	885
日油	0.4	0.4	0.4	2,048
新日本理化	0.2	0.2	0.2	51
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	0.1	90
花王	2.7	2.7	2.7	20,503
日華化学	0.1	—	—	—
三洋化成工業	0.1	0.1	0.1	523
有機合成薬品工業	0.1	0.1	0.1	29
大日本塗料	0.1	0.2	0.2	183
日本ペイントホールディングス	0.9	0.9	0.9	8,550
関西ペイント	1.2	1.2	1.2	3,702
神東塗料	0.1	0.1	0.1	20
中国塗料	0.3	0.3	0.3	273
日本特殊塗料	0.1	0.1	0.1	106
藤倉化成	0.1	0.2	0.2	96
太陽ホールディングス	0.1	0.1	0.1	622
D I C	0.5	0.5	0.5	1,302
サカタインクス	0.2	0.3	0.3	316
東洋インキS Cホールディングス	0.2	0.3	0.3	553
T&K TOKA	0.1	0.1	0.1	82
富士フィルムホールディングス	2.2	2	2	12,126
資生堂	2.2	2.2	2.2	15,116
ライオン	1.5	1.5	1.5	3,549
高砂香料工業	0.1	0.1	0.1	255
マンダム	0.3	0.3	0.3	488
ミルボン	0.2	0.2	0.2	1,396
ファンケル	0.5	0.4	0.4	1,586
コーセー	0.2	0.2	0.2	3,442
コタ	0.1	0.1	0.1	143
シーボン	0.1	—	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	0.5	0.5	998
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	0.1	488
アジュバンコスメジャパン	0.1	—	—	—
エステー	0.1	0.1	0.1	199
コニシ	0.2	0.2	0.2	401
長谷川香料	0.1	0.2	0.2	408
星光PMC	0.1	0.1	0.1	74

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小林製薬	0.3	0.3	3,543
荒川化学工業	0.1	0.1	122
メック	0.1	0.1	221
タカラバイオ	0.3	0.3	874
J C U	0.1	0.1	381
新田ゼラチン	0.1	0.1	67
デクセリアルズ	0.3	0.4	564
アース製薬	0.1	0.1	593
北興化学工業	0.1	0.1	118
大成ラミック	—	0.1	285
クミアイ化学工業	0.5	0.5	426
日本農薬	0.2	0.2	96
アキレス	0.1	0.1	143
有沢製作所	0.2	0.2	194
日東電工	0.8	0.7	6,769
レック	0.1	0.2	270
三光合成	0.1	0.1	43
きもと	0.2	0.2	38
藤森工業	0.1	0.1	458
前澤化成工業	0.1	0.1	94
未来工業	0.1	0.1	171
J S P	0.1	0.1	173
エフビコ	0.1	0.2	833
天馬	0.1	0.1	214
信越ポリマー	0.2	0.2	206
東リ	0.3	0.3	72
ニフコ	0.4	0.4	1,510
バルカー	0.1	0.1	204
ユニ・チャーム	2.1	2.4	11,191
医薬品 (6.0%)			
協和キリン	1.1	1.1	3,503
武田薬品工業	9.4	9.4	34,996
アステラス製薬	10	9.8	16,993
大日本住友製薬	0.8	0.8	1,401
塩野義製薬	1.4	1.4	8,001
わかもと製薬	0.1	0.2	48
あすか製薬	0.1	0.2	312
日本新薬	0.3	0.3	2,313
ピオフェルミン製薬	—	0.1	249
中外製薬	1.2	3.5	19,106

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
科研製薬	0.2	0.2	820
エーザイ	1.4	1.2	9,351
ロート製薬	0.6	0.5	1,550
小野薬品工業	2.7	2.6	8,213
久光製薬	0.3	0.3	1,899
持田製薬	0.2	0.2	794
参天製薬	2.1	2	3,490
扶桑薬品工業	—	0.1	264
日本ケミファ	—	0.1	222
ソムラ	0.4	0.4	1,364
日医工	0.3	0.4	403
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	461
生化学工業	0.2	0.2	207
栄研化学	0.2	0.2	476
日水製薬	—	0.1	101
鳥居薬品	0.1	0.1	325
J C R ファーマ	0.1	0.3	963
東和薬品	0.1	0.2	416
富士製薬工業	0.1	0.1	122
沢井製薬	0.2	0.2	946
ゼリア新薬工業	0.2	0.2	398
第一三共	3.2	9.7	32,669
キョーリン製薬ホールディングス	0.2	0.2	393
大幸薬品	—	0.2	316
ダイト	0.1	0.1	364
大塚ホールディングス	2.2	2.3	10,396
大正製薬ホールディングス	0.2	0.3	2,064
ペプチドリーム	0.6	0.6	3,804
石油・石炭製品 (0.4%)			
日本コークス工業	1	1	94
ニチレキ	0.1	0.1	148
ユシロ化学工業	0.1	—	—
富士石油	0.3	0.3	63
出光興産	1.3	1.3	3,170
E N E O S ホールディングス	17.5	17	7,163
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.4	894
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	0.7	0.7	1,184
TOYO T I R E	0.6	0.6	965
ブリヂストン	3.5	3	11,718

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
住友ゴム工業	1	1	1	980
藤倉コンポジット	0.1	0.1	0.1	41
オカモト	0.1	0.1	0.1	389
フコク	0.1	0.1	0.1	67
ニッタ	0.1	0.1	0.1	221
住友理工	0.2	0.2	0.2	119
三ツ星ベルト	0.1	0.1	0.1	169
バンドー化学	0.2	0.2	0.2	131
ガラス・土石製品 (0.8%)				
日東紡績	0.2	0.2	0.2	997
A G C	1.1	1	1	3,665
日本板硝子	0.5	0.5	0.5	242
日本山村硝子	—	0.1	0.1	86
日本電気硝子	0.5	0.4	0.4	946
住友大阪セメント	0.2	0.2	0.2	636
太平洋セメント	0.7	0.7	0.7	1,842
日本ヒューム	0.1	0.1	0.1	75
日本コンクリート工業	0.2	0.2	0.2	66
三谷セキサン	0.1	0.1	0.1	464
アジアパイルホールディングス	0.2	0.2	0.2	95
東海カーボン	1.2	1.1	1.1	1,662
日本カーボン	0.1	0.1	0.1	404
東洋炭素	0.1	0.1	0.1	192
ノリタケカンパニーリミテド	0.1	0.1	0.1	329
T O T O	0.8	0.8	0.8	5,208
日本碍子	1.4	1.2	1.2	2,268
日本特殊陶業	0.9	0.8	0.8	1,558
ダントーホールディングス	0.1	0.1	0.1	40
ヨータイ	0.1	0.1	0.1	86
イソライト工業	0.1	0.1	0.1	52
東京窯業	0.2	0.1	0.1	32
ニッカトー	0.1	0.1	0.1	80
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.1	0.1	422
クニミネ工業	0.1	0.1	0.1	123
ニチアス	0.3	0.3	0.3	721
ニチハ	0.2	0.2	0.2	680
鉄鋼 (0.6%)				
日本製鉄	5	5.3	5.3	6,476
神戸製鋼所	2	2	2	1,006
中山製鋼所	0.2	0.2	0.2	73

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
合同製鐵	0.1	0.1	0.1	193
ジェイ エフ イー ホールディングス	3	3.2	3.2	2,988
東京製鐵	0.5	0.4	0.4	298
共英製鋼	0.1	0.1	0.1	134
大和工業	0.2	0.2	0.2	539
大阪製鐵	0.1	0.1	0.1	121
淀川製鋼所	0.2	0.2	0.2	408
丸一鋼管	0.4	0.4	0.4	910
大同特殊鋼	0.2	0.2	0.2	921
日本冶金工業	0.1	0.1	0.1	175
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	0.1	161
愛知製鋼	0.1	0.1	0.1	313
日立金属	1.2	1.1	1.1	1,853
大平洋金属	0.1	0.1	0.1	220
新日本電工	0.7	0.7	0.7	187
栗本鐵工所	0.1	0.1	0.1	167
三菱製鋼	0.1	0.1	0.1	64
日亜鋼業	0.2	0.2	0.2	58
シンニッタン	0.2	0.1	0.1	20
非鉄金属 (0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	0.2	0.2	0.2	163
日本軽金属ホールディングス	2.8	0.3	0.3	578
三井金属鉱業	0.3	0.3	0.3	1,129
東邦亜鉛	0.1	0.1	0.1	223
三菱マテリアル	0.7	0.7	0.7	1,598
住友金属鉱山	1.5	1.4	1.4	6,587
D O W Aホールディングス	0.3	0.3	0.3	1,171
古河機械金属	0.2	0.2	0.2	247
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	0.1	76
東邦チタニウム	0.2	0.2	0.2	171
U A C J	0.2	0.2	0.2	373
古河電気工業	0.3	0.3	0.3	874
住友電気工業	4.2	3.9	3.9	5,539
フジクラ	1.3	1.4	1.4	712
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	0.1	163
東京特殊電線	—	0.1	0.1	248
タツタ電線	0.2	0.2	0.2	137
平河ヒューテック	—	0.1	0.1	121
リョービ	0.1	0.1	0.1	120
アーレスティ	0.1	0.1	0.1	35

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アサヒホールディングス	0.2	0.2	888
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.1	0.1	140
トーカロ	0.3	0.3	438
アルファC o	—	0.1	100
SUMCO	1.3	1.4	3,208
信和	0.1	0.1	69
東洋製織グループホールディングス	0.8	0.7	785
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	143
コロナ	0.1	0.1	93
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.2	395
三和ホールディングス	1.1	1.1	1,358
文化シャッター	0.3	0.3	280
三協立山	0.2	0.2	163
アルインコ	0.1	0.1	93
東洋シャッター	—	0.1	70
L I X I L	1.7	1.5	3,789
日本フィルコン	0.1	0.1	50
ノーリツ	0.2	0.2	303
長府製作所	0.1	0.1	202
リンナイ	0.2	0.2	2,286
ダイニチ工業	0.1	0.1	89
日東精工	0.2	0.2	90
三洋工業	0.1	0.1	184
岡部	0.2	0.3	231
ジーテクト	0.1	0.1	148
東ブレ	0.2	0.2	298
高周波熱錬	0.2	0.3	144
東京製綱	0.1	0.1	125
サンコール	0.1	0.1	47
モリテック スチール	0.1	0.1	41
バイオラックス	0.2	0.2	305
エイチワン	0.1	0.2	153
日本発條	1.2	1.1	810
アドバネクス	—	0.1	142
立川ブラインド工業	—	0.1	128
三益半導体工業	0.1	0.1	271
機械 (5.8%)			
日本ドライケミカル	0.1	—	—
日本製鋼所	0.3	0.3	922

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三浦工業	0.5	0.5	3,025
タクマ	0.3	0.4	888
ツガミ	0.2	0.3	522
オークマ	0.1	0.1	615
芝浦機械	0.1	0.1	276
アマダ	1.4	1.5	1,831
アイダエンジニアリング	0.3	0.3	300
滝澤鉄工所	0.1	—	—
F U J I	0.4	0.4	1,118
牧野フライス製作所	0.1	0.1	403
オーエスジー	0.5	0.6	1,113
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.3	137
DMG森精機	0.7	0.7	1,146
ソディック	0.2	0.2	191
ディスコ	0.2	0.2	6,980
日東工器	0.1	0.1	174
パンチ工業	0.1	0.1	41
富士ダイス	0.1	0.1	65
豊和工業	0.1	0.1	84
OKK	0.1	—	—
東洋機械金属	0.1	0.1	42
エンシュウ	0.1	—	—
島精機製作所	0.2	0.2	436
オプトラン	0.1	0.1	256
NCホールディングス	0.1	—	—
イワキポンプ	—	0.1	80
フリュー	0.1	0.1	108
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	202
日阪製作所	0.1	0.1	80
やまびこ	0.2	0.2	257
平田機工	0.1	0.1	850
ベガサスミシン製造	0.1	0.1	38
マルマエ	0.1	—	—
タツモ	0.1	—	—
ナプテスコ	0.6	0.7	3,447
三井海洋開発	0.1	0.1	198
レオン自動機	0.1	0.1	115
SMC	0.4	0.3	19,353
ヤマハモーターロボティクスホールディング	0.1	—	—
オイレス工業	0.1	0.2	325

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サトーホールディングス	0.1	0.2	447
技研製作所	0.1	0.1	500
日本エアータック	0.1	—	—
日精樹脂工業	0.1	0.1	90
オカダアイオン	0.1	—	—
ワイエイシイホールディングス	0.1	—	—
小松製作所	5.1	5.2	15,459
住友重機械工業	0.6	0.6	1,821
日立建機	0.5	0.5	1,451
日工	0.1	0.2	142
井関農機	0.1	0.2	270
TOWA	0.1	0.1	196
丸山製作所	0.1	—	—
北川鉄工所	0.1	0.1	135
タカキタ	0.1	—	—
クボタ	5.9	6	14,271
月島機械	0.2	0.2	269
帝国電機製作所	0.1	0.1	123
東京機械製作所	0.1	—	—
新東工業	0.2	0.3	222
澁谷工業	0.1	0.1	346
アイチ コーポレーション	0.2	0.2	182
小森コーポレーション	0.2	0.3	205
鶴見製作所	0.1	0.1	182
住友精密工業	0.1	—	—
荏原製作所	0.5	0.5	1,832
西島製作所	0.1	0.3	267
北越工業	0.1	0.1	102
ダイキン工業	1.4	1.4	31,157
栗田工業	0.6	0.6	2,703
椿本チエイン	0.1	0.2	545
大同工業	0.1	0.1	76
木村化工機	0.1	0.1	57
アネスト岩田	0.2	0.2	225
ダイフク	0.6	0.7	8,680
サムコ	0.1	—	—
加藤製作所	0.1	0.1	93
タダノ	0.5	0.6	570
フジテック	0.4	0.4	952
CKD	0.3	0.3	724

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キトー	0.1	0.1	152
平和	0.3	0.4	586
理想科学工業	0.1	0.1	139
SANKYO	0.3	0.3	895
日本金銭機械	0.1	0.1	51
マースグループホールディングス	0.1	0.1	152
フクシマガリレイ	0.1	0.1	426
オーイズミ	0.1	—	—
ダイコク電機	0.1	0.1	87
竹内製作所	0.1	0.2	485
アマノ	0.3	0.3	751
JUKI	0.2	0.2	127
サンデンホールディングス	0.1	—	—
蛇の目シン工業	0.1	0.1	82
マックス	0.1	0.2	320
グローリー	0.3	0.3	617
新晃工業	0.1	0.1	184
大和冷機工業	0.1	0.2	203
セガサミーホールディングス	1.1	1	1,689
リケン	0.1	0.1	207
T P R	0.1	0.2	280
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.3	359
ホシザキ	0.3	0.4	3,764
大豊工業	0.1	0.1	78
日本精工	2.1	2.3	2,265
N T N	2.6	2.7	785
ジェイテクト	1.1	1.1	1,045
不二越	0.1	0.1	418
日本トムソン	0.3	0.4	193
THK	0.7	0.7	2,394
ユースイン精機	0.1	0.1	97
イーグル工業	0.1	0.2	231
前澤工業	0.1	0.1	56
日本ビラー工業	0.1	0.1	172
キッツ	0.4	0.3	178
マキタ	1.4	1.5	7,170
日立造船	0.8	0.9	553
三菱重工業	1.9	1.8	5,481
I H I	0.8	0.8	1,516
スター精密	0.1	0.2	321

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気機器 (18.2%)			
日清紡ホールディングス	0.8	0.7	560
イビデン	0.7	0.5	2,480
コニカミノルタ	2.4	2.4	1,113
ブラザー工業	1.4	1.3	3,065
ミネベアミツミ	2.1	1.9	4,480
日立製作所	5.4	5.4	24,165
三菱電機	11.3	11.2	18,166
富士電機	0.7	0.7	3,041
安川電機	1.2	1.2	6,624
シンフォニアテクノロジー	0.1	0.1	144
明電舎	0.2	0.2	482
山洋電気	0.1	0.1	638
デンヨー	0.1	0.1	202
東芝テック	0.1	0.1	397
マブチモーター	0.3	0.3	1,350
日本電産	1.4	2.7	38,326
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.1	47
トレックス・セミコンダクター	0.1	0.1	145
東光高岳	0.1	0.1	159
ダブル・スコープ	0.2	0.2	208
ダイヘン	0.1	0.1	495
ヤーマン	0.2	0.2	363
JVCケンウッド	0.9	1	201
ミマキエンジニアリング	0.1	0.2	97
I-PEX	—	0.1	211
日新電機	0.2	0.3	398
大崎電気工業	0.2	0.3	175
オムロン	1.1	0.9	8,568
日東工業	0.2	0.2	410
I D E C	0.2	0.2	382
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.4	1,308
サクサホールディングス	0.1	—	—
テクノメディカ	0.1	—	—
日本電気	1.4	1.4	9,002
富士通	1.1	1	15,980
沖電気工業	0.4	0.5	547
岩崎通信機	0.1	0.1	83
電気興業	0.1	0.1	268
サンケン電気	0.1	0.1	447

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイホン	0.1	0.1	167
ルネサスエレクトロニクス	5.4	4.8	5,812
セイコーエプソン	1.4	1.4	2,520
ワコム	0.8	0.8	752
アルバック	0.2	0.2	953
アクセル	0.1	0.1	73
E I Z O	0.1	0.1	380
日本信号	0.2	0.3	279
京三製作所	0.3	0.3	123
能美防災	0.1	0.1	221
ホーチキ	0.1	0.1	127
星和電機	0.1	0.1	68
エレコム	0.1	0.1	496
パナソニック	12.9	12	16,074
シャープ	1.3	1.2	2,696
アンリツ	0.7	0.7	1,791
富士通ゼネラル	0.3	0.3	822
ソニー	7.1	7.1	72,100
T D K	0.5	0.5	8,045
帝国通信工業	—	0.1	106
タムラ製作所	0.4	0.4	228
アルプスアルパイン	1	0.9	1,206
池上通信機	0.1	—	—
日本電波工業	0.1	0.2	147
鈴木	0.1	0.1	115
ローランド ディー・ジー	0.1	0.1	172
フォスター電機	0.1	0.1	157
ヨコオ	0.1	0.1	333
ティアック	0.1	0.1	10
ホンデン	0.3	0.3	289
ヒロセ電機	0.2	0.2	3,268
日本航空電子工業	0.3	0.3	500
T O A	0.1	0.2	171
マクセルホールディングス	0.2	0.3	440
古野電気	0.1	0.1	115
スミダコーポレーション	0.1	0.1	100
アイコム	0.1	0.1	271
本多通信工業	0.1	0.1	47
船井電機	0.1	0.2	86
横河電機	1	1.1	2,556

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新電元工業	—	0.1	278
アズビル	0.7	0.8	4,328
東亜ディーケーケー	0.1	0.1	83
日本光電工業	0.5	0.5	1,575
チノー	0.1	0.1	139
共和電業	0.2	0.1	38
日本電子材料	0.1	—	—
堀場製作所	0.2	0.2	1,384
アドバンテスト	0.8	0.8	6,760
小野測器	0.1	0.1	52
エスベック	0.1	0.1	196
キーエンス	1	1.1	63,448
日置電機	0.1	0.1	402
シスメックス	0.8	0.9	11,430
日本マイクロニクス	0.1	0.2	323
メガチップス	0.1	0.1	325
OBARA GROUP	0.1	0.1	415
原田工業	0.1	0.1	85
コーセル	0.1	0.1	118
イリソ電子工業	0.1	0.1	474
オブテックスグループ	0.1	0.2	389
千代田インテグレ	0.1	0.1	177
レーザーテック	0.4	0.5	7,145
スタンレー電気	0.8	0.8	2,760
ウシオ電機	0.6	0.6	850
岡谷電機産業	0.1	0.1	36
ヘリオス テクノ ホールディング	0.1	0.2	63
エノモト	0.1	—	—
日本セラミック	0.1	0.1	281
遠藤照明	0.1	0.1	58
古河電池	0.1	0.1	155
双信電機	0.1	0.1	43
山一電機	0.1	0.1	171
図研	0.1	0.1	270
日本電子	0.2	0.2	871
カシオ計算機	1	0.9	1,755
ファナック	1.1	1	27,655
日本シイエムケイ	0.3	0.3	130
エンプラス	0.1	0.1	491
大真空	0.1	0.1	235

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ローム	0.5	0.5	5,415
浜松ホトニクス	0.8	0.8	4,904
三井ハイテック	0.1	0.1	418
新光電気工業	0.3	0.4	1,073
京セラ	1.6	1.7	11,492
太陽誘電	0.5	0.5	2,995
村田製作所	3.3	3.3	32,079
双葉電子工業	0.1	0.2	194
北陸電気工業	0.1	—	—
ニチコン	0.3	0.4	574
日本ケミコン	0.1	0.1	199
KOA	0.2	0.2	338
市光工業	0.2	0.2	138
小糸製作所	0.7	0.7	5,026
ミツバ	0.2	0.3	128
SCREENホールディングス	0.2	0.2	1,694
キャノン電子	0.1	0.1	173
キャノン	6	5.6	13,188
リコー	2.8	3	2,451
象印マホービン	0.3	0.3	532
東京エレクトロン	0.8	0.7	28,203
輸送用機器 (6.8%)			
トヨタ紡織	0.3	0.3	530
芦森工業	—	0.1	93
ユニプレス	0.2	0.2	196
豊田自動織機	0.9	0.9	7,551
モリタホールディングス	0.2	0.2	346
三櫻工業	0.1	0.2	177
デンソー	2.5	2.5	14,812
東海理化電機製作所	0.3	0.3	532
三井E&Sホールディングス	0.4	0.4	163
川崎重工業	0.9	0.9	2,045
名村造船所	0.4	0.4	68
サノヤスホールディングス	0.2	0.2	30
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	119
近畿車輛	—	0.1	123
日産自動車	13.3	13.3	7,187
いすゞ自動車	3.2	3.3	3,389
トヨタ自動車	12.6	11.5	83,881
日野自動車	1.4	1.4	1,330

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱自動車工業	4.2	4.2	1,016
エフテック	0.1	0.1	63
レシップホールディングス	0.1	0.1	50
GMB	0.1	0.1	103
武蔵精密工業	0.3	0.3	465
日産車体	0.2	0.2	167
新明和工業	0.3	0.3	272
極東開発工業	0.2	0.2	297
日信工業	0.2	—	—
トビー工業	0.1	0.1	126
タチエス	0.2	0.2	220
NOK	0.6	0.5	699
フタバ産業	0.3	0.3	155
KYB	0.1	0.1	238
大同メタル工業	0.2	0.3	152
プレス工業	0.6	0.6	188
ミクニ	0.1	0.1	27
太平洋工業	0.2	0.2	225
ケーヒン	0.3	—	—
河西工業	0.2	0.2	77
アイシン精機	0.9	0.8	2,684
マツダ	3.3	3.5	2,663
今仙電機製作所	0.1	0.1	71
本田技研工業	9	8.9	24,688
スズキ	2.2	2.2	10,700
SUBARU	3.6	3.2	6,480
安永	0.1	0.1	124
ヤマハ発動機	1.5	1.6	3,811
ショーワ	0.3	—	—
TBK	0.2	0.2	87
エクセディ	0.2	0.2	319
豊田合成	0.4	0.4	1,144
愛三工業	0.2	0.2	107
日本プラスト	0.1	0.1	50
ヨロズ	0.1	0.1	124
エフ・シー・シー	0.2	0.2	345
シマノ	0.4	0.4	10,092
テイ・エス テック	0.3	0.3	927
ジャムコ	0.1	0.1	65

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (2.7%)			
テルモ	3.2	3.4	13,953
クリエートメディック	—	0.1	96
日機装	0.3	0.5	511
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	209
島津製作所	1.3	1.4	5,621
JMS	0.1	0.1	102
長野計器	0.1	0.1	94
プイ・テクノロジー	—	0.1	633
東京計器	0.1	0.1	93
愛知時計電機	0.1	—	—
インターアクション	0.1	0.1	248
オーバル	0.1	0.1	33
東京精密	0.2	0.2	994
マニー	0.5	0.4	1,110
ニコン	1.8	1.7	1,397
トプコン	0.5	0.7	896
オリンパス	6.2	6.2	12,102
理研計器	0.1	0.1	300
タムロン	—	0.1	203
HOYA	2.3	2.2	29,139
シート	—	0.1	60
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	215
エー・アンド・デイ	0.1	0.1	120
朝日インテック	0.9	1.2	4,104
シチズン時計	1.3	1.4	455
大研医器	0.1	0.1	54
メニコン	0.2	0.2	1,260
松風	0.1	0.1	182
セイコーホールディングス	0.2	0.3	429
ニプロ	0.8	0.8	993
その他製品 (2.5%)			
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.1	453
トランザクション	0.1	—	—
粧美堂	0.1	—	—
ニホンフラッシュ	—	0.1	119
前田工織	0.1	0.1	268
永大産業	0.2	0.1	29
アートネイチャー	0.1	0.1	64
パンダイナムコホールディングス	1.2	0.9	8,226

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
共立印刷	0.2	0.1	12
SHOEI	0.1	0.1	406
フランスベッドホールディングス	0.2	0.1	92
パイロットコーポレーション	0.2	0.1	296
萩原工業	0.1	—	—
トッパン・フォームズ	0.2	0.2	232
フジシールインターナショナル	0.3	0.2	389
タカラトミー	0.5	0.5	452
廣済堂	0.1	—	—
アーク	0.5	—	—
タカノ	0.1	—	—
プロネクス	0.1	—	—
ホクシン	0.1	—	—
大建工業	0.1	—	—
凸版印刷	1.5	1.7	2,587
大日本印刷	1.4	1.4	2,552
NISSHA	0.2	0.2	271
TAKARA & COMPANY	0.1	—	—
アシックス	0.9	0.9	1,674
ヤマハ	0.7	0.7	4,305
クリナップ	0.1	0.1	45
ビジョン	0.7	0.7	3,360
キングジム	0.1	—	—
リンテック	0.3	0.2	476
イトーキ	0.2	0.2	65
任天堂	0.7	0.7	43,848
三菱鉛筆	0.2	0.1	132
タカラスタンダード	0.2	0.2	291
コクヨ	0.5	0.5	687
ナカバヤシ	0.2	0.1	61
グローブライド	0.1	—	—
オカムラ	0.3	0.4	369
美津濃	0.1	0.1	206
電気・ガス業 (1.3%)			
東京電力ホールディングス	9	9.5	3,771
中部電力	3.5	3.4	4,423
関西電力	4.2	4.3	4,431
中国電力	1.5	1.6	2,033
北陸電力	1	1	677
東北電力	2.8	2.6	2,368

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
四国電力	1	0.9	654
九州電力	2.3	2.5	2,307
北海道電力	1.1	1.1	481
沖縄電力	0.2	0.2	279
電源開発	0.9	0.9	1,497
エフオン	0.1	0.2	216
イーレックス	0.2	0.2	363
レノバ	0.2	0.2	757
東京瓦斯	2.1	2.1	4,746
大阪瓦斯	2.2	2	3,880
東邦瓦斯	0.6	0.6	3,696
北海道瓦斯	0.1	0.1	156
広島ガス	0.2	0.2	75
西部瓦斯	0.1	0.1	284
静岡ガス	0.3	0.3	285
メタウォーター	0.1	0.1	238
陸運業 (3.4%)			
SBSホールディングス	0.1	0.1	245
東武鉄道	1.2	1.2	3,504
相鉄ホールディングス	0.4	0.4	988
東急	2.9	2.9	3,529
京浜急行電鉄	1.5	1.5	2,467
小田急電鉄	1.7	1.8	5,472
京王電鉄	0.6	0.6	4,764
京成電鉄	0.8	0.8	2,812
富士急行	0.2	0.2	1,002
新京成電鉄	—	0.1	214
東日本旅客鉄道	2	2	13,122
西日本旅客鉄道	1	1	5,408
東海旅客鉄道	0.9	0.9	13,063
西武ホールディングス	1.5	1.4	1,342
鴻池運輸	0.2	0.2	203
西日本鉄道	0.3	0.3	843
ハマキョウレックス	0.1	0.1	319
サカイ引越センター	0.1	0.1	482
近鉄グループホールディングス	1.1	1.1	4,796
阪急阪神ホールディングス	1.4	1.4	4,683
南海電気鉄道	0.5	0.5	1,277
京阪ホールディングス	0.5	0.5	2,367
名古屋鉄道	0.9	0.9	2,373

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山陽電気鉄道	0.1	0.1	200
日本通運	0.4	0.4	3,100
ヤマトホールディングス	1.8	1.5	4,285
山九	0.3	0.3	1,165
丸運	0.1	0.1	25
丸全昭和運輸	0.1	0.1	331
センコーグループホールディングス	0.6	0.6	580
ニッコンホールディングス	0.4	0.4	852
日本石油輸送	—	0.1	263
福山通運	0.1	0.1	414
セイノーホールディングス	0.8	0.8	1,131
エスライン	—	0.1	87
日立物流	0.2	0.2	659
丸和運輸機関	0.1	0.2	460
C&Fロジホールディングス	0.1	—	—
九州旅客鉄道	1	0.8	1,746
S Gホールディングス	1.1	2	5,204
海運業 (0.2%)			
日本郵船	0.9	0.9	2,235
商船三井	0.7	0.6	1,756
川崎汽船	0.3	0.3	556
N Sユナイテッド海運	0.1	0.1	143
明治海運	0.2	0.1	37
飯野海運	0.5	0.5	203
乾汽船	0.1	0.1	93
空運業 (0.4%)			
日本航空	1.9	2.6	4,846
A N Aホールディングス	2	2.9	6,440
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
日新	0.1	0.1	124
三菱倉庫	0.3	0.4	1,228
三井倉庫ホールディングス	0.2	0.1	231
住友倉庫	0.4	0.4	513
澁澤倉庫	0.1	0.1	216
東陽倉庫	0.2	0.2	61
日本トランスシティ	0.2	0.2	107
ケイヒン	0.1	0.1	134
中央倉庫	0.1	0.1	113
安田倉庫	0.1	0.1	93
東洋埠頭	—	0.1	138

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
宇徳	0.1	0.1	46
上組	0.6	0.5	932
キムラユニティ	0.1	0.1	111
近鉄エクスプレス	0.2	0.2	530
東海運	0.1	0.1	31
ユーアイティ	0.1	0.1	99
内外トランスライン	0.1	0.1	120
情報・通信業 (9.3%)			
NEC ネットエスアイ	0.1	0.4	780
クロスキャット	—	0.1	116
システナ	0.3	0.4	804
デジタルアーツ	0.1	0.1	951
日鉄ソリューションズ	0.2	0.2	692
キューブシステム	0.1	0.1	118
コア	—	0.1	154
ラクーンホールディングス	—	0.1	200
ソリトシステムズ	0.1	0.1	172
ソフトクリエイトホールディングス	0.1	0.1	267
T I S	0.4	1	2,421
J N Sホールディングス	0.1	0.1	54
グリー	0.8	0.7	408
コーエーテックモホールディングス	0.2	0.2	1,188
ボルテージ	—	0.1	51
A G S	0.1	0.1	82
ファインデックス	0.1	0.1	107
K L a b	0.2	0.2	182
ポルトウウィン・ビットクルーホールディ	0.2	0.2	225
ネクソン	3.1	2.7	8,896
アイスタイル	0.3	0.3	124
エムアップホールディングス	—	0.1	226
エイチーム	0.1	0.1	114
エニグモ	0.1	0.1	125
テクノスジャパン	0.1	0.1	66
e n i s h	—	0.1	46
コロブラ	0.4	0.4	364
オルトプラス	0.1	0.1	40
ブロードリーフ	0.5	0.5	313
クロス・マーケティンググループ	—	0.1	36
デジタルハーツホールディングス	0.1	0.1	125
システム情報	0.1	0.1	113

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
じげん	0.3	0.3	112	
ブイキューブ	0.1	0.1	303	
ディー・エル・イー	0.1	0.1	31	
フィックスターズ	0.2	0.2	188	
CARTA HOLDINGS	0.1	0.1	132	
オブティム	—	0.1	313	
ティーガイア	0.1	0.1	190	
日本アジアグループ	0.2	0.1	121	
豆蔵ホールディングス	0.1	—	—	
テクマトリックス	0.1	0.2	409	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.3	0.3	786	
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	3,072	
ザッパラス	0.1	0.1	43	
インターネットイニシアティブ	0.2	0.3	637	
さくらインターネット	0.1	0.2	134	
SRAホールディングス	0.1	0.1	250	
システムインテグレータ	0.1	0.1	58	
朝日ネット	0.1	0.1	86	
eBASE	0.1	0.2	214	
アバント	—	0.2	283	
フリービット	0.1	0.1	94	
コムチュア	0.1	0.1	297	
アステリア	0.1	0.1	99	
アイル	—	0.1	152	
マークライنز	0.1	0.1	248	
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	269	
gumi	0.2	0.2	173	
ショーケース	—	0.1	96	
モバイルファクトリー	—	0.1	103	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.1	—	—	
PCIホールディングス	—	0.1	148	
ランドコンピュータ	—	0.1	112	
オープンドア	0.1	0.1	175	
マイネット	—	0.1	89	
LINE	0.3	—	—	
カナミックネットワーク	0.1	0.2	142	
ノムラシステムコーポレーション	—	0.2	72	
チェンジ	—	0.2	710	
シンクロ・フード	0.1	0.1	32	
オークネット	0.1	0.1	125	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
AOI TYO Holdings	0.1	0.2	89	
マクロミル	0.2	0.2	156	
ニーズウェル	—	0.1	66	
ソルクシーズ	0.1	0.1	94	
フェイス	—	0.1	78	
プロトコーポレーション	0.1	0.1	105	
野村総合研究所	1.9	1.9	6,707	
サイバネットシステム	0.1	0.1	96	
CEホールディングス	0.1	0.1	64	
インテージホールディングス	0.2	0.2	232	
東邦システムサイエンス	0.1	0.1	93	
ソースネクスト	0.5	0.5	145	
インフォコム	0.1	0.1	311	
ラクスル	0.1	0.1	411	
F I G	0.1	0.2	51	
イーソル	—	0.1	119	
アルテリア・ネットワークス	0.2	0.1	155	
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	95	
クレスコ	—	0.1	128	
フジ・メディア・ホールディングス	1.1	1.2	1,482	
オービック	0.4	0.4	7,848	
ジャストシステム	0.2	0.2	1,528	
TDCソフト	0.1	0.1	95	
Zホールディングス	15.2	15.3	10,339	
トレンドマイクロ	0.5	0.6	3,462	
IDホールディングス	—	0.1	123	
日本オラクル	0.2	0.2	2,484	
フューチャー	0.1	0.1	176	
CAC Holdings	0.1	0.1	136	
トーセ	0.1	0.1	79	
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	649	
伊藤忠テクノソリューションズ	0.6	0.5	1,890	
アイティフォー	0.2	0.2	184	
エクスネット	—	0.1	101	
大塚商会	0.6	0.6	3,258	
サイボウズ	0.2	0.1	266	
ソフトブレイン	0.1	—	—	
電通国際情報サービス	0.1	0.1	390	
ACCESS	—	0.2	149	
デジタルガレージ	0.2	0.2	733	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
EMシステムズ	0.2	0.2	192	
C I J	0.1	0.1	88	
日本エンタープライズ	0.2	0.2	46	
WOWOW	0.1	0.1	280	
スカラ	0.1	0.1	82	
インテリジェント ウェイブ	—	0.1	72	
I M A G I C A G R O U P	0.1	0.2	72	
ネットワンシステムズ	0.4	0.5	1,767	
システムソフト	0.3	0.3	27	
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	302	
マーベラス	0.2	0.2	177	
エイベックス	0.2	0.2	267	
日本ユニシス	0.3	0.4	1,616	
兼松エレクトロニクス	0.1	0.1	375	
都築電気	—	0.1	152	
TBSホールディングス	0.7	0.7	1,392	
日本テレビホールディングス	1	0.9	1,096	
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	69	
テレビ朝日ホールディングス	0.3	0.3	587	
スカパーJ S A Tホールディングス	0.7	0.7	325	
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	239	
日本BS放送	—	0.1	118	
ビジョン	0.1	0.1	87	
スマートバリュー	—	0.1	92	
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	—	—	
ワイヤレスゲート	0.1	0.1	64	
コネクシオ	0.1	0.1	137	
日本通信	0.9	1	182	
クロップス	0.1	0.1	75	
日本電信電話	14.8	13	34,268	
KDD I	8.3	8.9	27,598	
ソフトバンク	10.1	10.1	13,746	
光通信	0.1	0.1	2,150	
NTTドコモ	8.2	—	—	
エムティーアイ	0.1	0.2	160	
GMOインターネット	0.4	0.4	1,184	
アイドママーケティングコミュニケーション	—	0.1	42	
KADOKAWA	0.3	0.3	1,030	
学研ホールディングス	—	0.1	170	
ゼンリン	0.2	0.2	253	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
昭文社ホールディングス	0.1	0.1	47	
インプレスホールディングス	0.1	0.2	35	
アイネット	0.1	0.1	149	
松竹	0.1	0.1	1,434	
東宝	0.7	0.7	2,824	
エヌ・ティ・ティ・データ	3	3	4,638	
D T S	0.2	0.2	457	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.5	0.5	3,135	
シーイーシー	0.1	0.2	282	
カブコン	0.5	0.5	3,345	
アイ・エス・ビー	—	0.1	127	
ジャステック	0.1	0.1	120	
S C S K	0.3	0.3	1,989	
アイネス	0.2	0.2	284	
TKC	0.1	0.1	685	
富士ソフト	0.1	0.1	551	
N S D	0.4	0.4	792	
コナミホールディングス	0.4	0.4	2,632	
福井コンピュータホールディングス	—	0.1	374	
J B C Cホールディングス	0.1	0.1	148	
ミロク情報サービス	0.1	0.1	213	
ソフトバンクグループ	8.8	8.8	74,430	
卸売業 (4.5%)				
高千穂交易	0.1	0.1	120	
エレマテック	0.1	0.1	100	
あらた	0.1	0.1	456	
フィールズ	0.1	0.1	51	
双日	6.1	6	1,476	
アルフレッサ ホールディングス	1.2	1.2	2,515	
横浜冷凍	0.3	0.3	262	
ラサ商事	0.1	0.1	90	
ラクーンホールディングス	0.1	—	—	
アルコニクス	0.1	0.1	158	
神戸物産	0.4	0.8	2,358	
あい ホールディングス	0.2	0.2	395	
ダイワボウホールディングス	0.1	0.1	880	
マクニカ・富士エレホールディングス	0.3	0.3	679	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.2	0.2	163	
八洲電機	0.1	0.1	95	
メディアスホールディングス	0.1	0.1	79	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レスターホールディングス	0.1	0.1	208
大光	—	0.1	66
TOKAIホールディングス	0.6	0.5	490
三洋貿易	0.2	0.1	97
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	109
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	1,226
コメダホールディングス	0.2	0.2	380
富士興産	0.1	0.1	118
小野建	0.1	0.1	120
佐鳥電機	0.1	0.1	75
エコトレーディング	0.1	0.1	65
伯東	0.1	0.1	129
コンドータック	0.1	0.1	105
中山福	0.1	0.1	53
ナガイレーベン	0.2	0.1	304
三菱食品	0.1	0.1	281
松田産業	0.1	0.1	182
第一興商	0.2	0.2	723
メディバルホールディングス	1.2	1.1	2,373
アズワン	0.1	0.1	1,599
スズデン	0.1	—	—
尾家産業	0.1	—	—
シモジマ	0.1	0.1	135
ドウシシャ	0.1	0.1	182
高速	0.1	0.1	150
丸文	0.1	0.1	53
ハビネット	0.1	0.1	155
日本ライフライン	0.3	0.4	569
タカショー	0.1	0.1	75
I DOM	0.3	0.4	247
進和	0.1	0.1	214
エスケイジャパン	0.1	0.1	45
シークス	0.1	0.1	152
田中商事	0.1	0.1	70
オーハシテクニカ	0.1	0.1	132
伊藤忠商事	7.8	7.8	23,247
丸紅	11.6	10.9	7,664
長瀬産業	0.6	0.6	904
蝶理	0.1	0.1	153
豊田通商	1.2	1.1	4,537

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三共生興	0.2	0.2	93
兼松	0.4	0.4	531
三井物産	9.8	9	17,379
日本紙パルプ商事	0.1	0.1	354
日立ハイテク	0.4	—	—
カメイ	0.1	0.1	121
山善	0.4	0.4	392
住友商事	7.1	7	9,877
三菱商事	7.9	6.8	18,037
第一実業	0.1	0.1	419
キヤノンマーケティングジャパン	0.3	0.3	720
西華産業	0.1	0.1	136
佐藤商事	0.1	0.1	91
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	290
東京産業	0.2	0.1	60
ユアサ商事	0.1	0.1	321
トルク	0.1	0.1	25
阪和興業	0.2	0.2	540
正栄食品工業	0.1	0.1	370
カナデン	0.1	0.1	120
菱電商事	0.1	0.1	159
フルサト工業	0.1	0.1	127
岩谷産業	0.2	0.3	1,968
ナイス	—	0.1	151
イワキ	0.1	0.1	63
三菱石油	0.3	0.3	324
稲畑産業	0.2	0.3	441
明和産業	0.1	0.1	44
ヤマエ久野	—	0.1	105
ワキタ	0.2	0.2	201
東邦ホールディングス	0.4	0.4	799
サンゲツ	0.3	0.3	468
ミツウロコグループホールディングス	0.2	0.2	268
伊藤忠エネクス	0.2	0.2	202
サンリオ	0.3	0.3	466
サンワテクノス	0.1	0.1	103
リョーサン	0.1	0.1	230
新光商事	0.2	0.2	150
トーヨー	0.1	0.1	185
三信電気	0.1	0.1	188

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東陽テクニカ	0.1	0.1	113
モスフードサービス	0.1	0.2	612
加賀電子	0.1	0.1	247
ソーダニッカ	0.1	0.1	52
立花エレテック	0.1	0.1	157
フォーバル	0.1	0.1	82
PALTAC	0.2	0.2	1,078
三谷産業	0.1	0.1	42
太平洋興発	0.1	0.1	63
国際紙パルプ商事	0.3	0.3	72
ヤマタネ	0.1	0.1	136
日鉄物産	0.1	0.1	362
トラスコ中山	0.2	0.3	819
オートバックスセブン	0.4	0.4	568
モリト	0.1	0.1	60
加藤産業	0.2	0.2	681
イノテック	0.1	0.1	124
イエローハット	0.2	0.2	350
JKホールディングス	0.1	0.1	79
日伝	0.1	0.1	219
北沢産業	0.1	0.1	26
杉本商事	0.1	0.1	229
因幡電機産業	0.4	0.3	734
ミスミグループ本社	1.4	1.4	4,914
アルテック	0.1	0.1	27
スズケン	0.5	0.5	2,027
ジェコス	0.1	0.1	94
グローセル	0.1	0.1	50
小売業 (4.8%)			
ローソン	0.3	0.3	1,530
サンエー	0.1	0.1	402
カワチ薬品	0.1	0.1	294
エービーシー・マート	0.2	0.2	1,182
ハードオフコーポレーション	0.1	—	—
アスクル	0.1	0.1	392
ゲオホールディングス	0.2	0.1	121
アダストリア	0.2	0.1	195
ジーフット	0.1	0.1	41
シー・ヴィ・エス・バイエリア	0.1	—	—
くら寿司	0.1	0.1	644

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キャンドウ	0.1	0.1	185
パルグループホールディングス	0.1	0.1	150
エディオン	0.5	0.4	412
サーラコーポレーション	0.3	0.2	113
ワッツ	0.1	—	—
フジオフードグループ本社	—	0.1	126
ひらまつ	0.3	0.2	28
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	97
ファーマライズホールディングス	0.1	—	—
アルペン	0.1	—	—
ハブ	0.1	—	—
クオールホールディングス	0.2	0.1	116
ジーンズホールディングス	0.1	0.1	665
ビックカメラ	0.7	0.6	676
DCMホールディングス	0.7	0.6	634
ペッパーフードサービス	0.1	—	—
Monotaro	0.8	0.8	4,320
東京一番フーズ	0.1	—	—
DDホールディングス	0.1	0.1	60
きちりホールディングス	0.1	—	—
アークランドサービスホールディングス	0.1	—	—
J. フロント リテイリング	1.4	1.3	1,132
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.1	155
マツモトキヨシホールディングス	0.5	0.4	1,666
ブロンコビリー	0.1	0.1	220
ZOZO	1.1	0.7	2,404
トレジャー・ファクトリー	0.1	—	—
ココカラファイン	0.1	0.1	691
三越伊勢丹ホールディングス	2	1.9	1,233
Hamee	0.1	—	—
ウエルシアホールディングス	0.3	0.6	2,133
クリエイトSDホールディングス	0.2	0.2	680
丸善CHIホールディングス	0.2	0.1	37
ミサワ	0.1	—	—
ティーライフ	0.1	—	—
エー・ピーホールディングス	0.1	—	—
シュッピン	0.1	0.1	95
オイシックス・ラ・大地	—	0.1	309
ネクステージ	0.2	0.1	153
ジョイフル本田	0.3	0.3	416

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キリン堂ホールディングス	0.1	—	—
ホットランド	0.1	0.1	123
すかいらーくホールディングス	1.3	1.2	2,030
SFPホールディングス	0.1	0.1	134
綿半ホールディングス	0.1	0.1	129
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.3	0.3	337
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.1	0.1	89
BEENOS	0.1	0.1	224
あさひ	0.1	0.1	161
日本調剤	—	0.1	158
コスモス薬品	—	0.1	1,600
トーエール	0.1	0.1	83
オンリー	0.1	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	4.4	4.3	17,105
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.3	0.5	398
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,796
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	144
フェリシモ	0.1	—	—
トリドールホールディングス	0.1	0.2	306
TOKYO BASE	0.2	0.1	51
ウイルプラスホールディングス	0.1	—	—
JMホールディングス	0.1	0.1	202
アレンザホールディングス	0.1	0.1	135
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	75
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	840
力の源ホールディングス	0.1	0.1	58
スシローグローバルホールディングス	0.1	0.6	2,214
LIXILビバ	0.1	—	—
メディカルシステムネットワーク	0.2	0.1	58
はるやまホールディングス	0.1	0.1	68
ノジマ	0.2	0.2	532
カップ・クリエイト	0.2	0.1	152
ライトオン	0.1	0.1	62
ジーンズメイト	0.1	—	—
良品計画	1.5	1.4	3,563
三城ホールディングス	0.2	0.1	30
アドヴァン	0.2	0.1	108
アルビス	0.1	—	—
コナカ	0.2	0.1	30
ハウス オブ ローゼ	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオン北海道	0.2	0.1	98
コジマ	0.2	0.2	124
ヒマラヤ	0.1	—	—
コーナン商事	0.2	0.2	571
エコス	0.1	—	—
ワタミ	0.1	0.1	95
マルシェ	0.1	—	—
バン・バシフィック・インターナショナルホ	2.7	2.2	5,258
西松屋チェーン	0.2	0.2	286
ゼンショーホールディングス	0.6	0.5	1,447
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	171
ハークスレイ	0.1	—	—
サイゼリヤ	0.2	0.1	214
V Tホールディングス	0.5	0.4	168
魚力	0.1	—	—
ポプラ	0.1	—	—
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	162
ハイデイ日高	0.2	0.1	175
京都きもの友禅	0.1	0.1	21
コロワイド	0.4	0.3	559
ピーシーデポコーポレーション	0.2	0.1	56
壱番屋	0.1	0.1	508
トップカルチャー	0.1	—	—
P L A N T	0.1	—	—
スギホールディングス	0.2	0.2	1,378
薬王堂ホールディングス	0.1	—	—
ヴィア・ホールディングス	0.2	—	—
スクロール	0.2	0.2	195
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	192
ファミリーマート	0.9	—	—
木曾路	0.1	0.1	233
SRSホールディングス	0.2	0.1	82
千趣会	0.3	0.2	63
タカキュー	0.1	0.1	14
リテールパートナーズ	—	0.1	132
ケーヨー	0.3	0.2	147
上新電機	0.1	0.1	272
日本瓦斯	0.2	0.2	1,012
ロイヤルホールディングス	0.2	0.1	184
東天紅	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いなげや	0.1	0.1	168
島忠	0.2	0.1	549
チョダ	0.1	0.1	91
ライフコーポレーション	0.1	0.1	320
リンガーハット	0.1	0.1	238
MrMaxHD	0.2	0.2	148
テンアライド	0.2	0.1	33
AOKIホールディングス	0.2	0.2	108
オークワ	0.2	0.1	125
コメリ	0.2	0.2	548
青山商事	0.2	0.2	121
しまむら	0.1	0.1	1,181
はせがわ	0.1	0.1	28
高島屋	0.9	0.8	792
松屋	0.3	0.2	176
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.6	0.5	384
バルコ	0.2	—	—
丸井グループ	1	0.9	1,689
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	493
井筒屋	0.1	0.1	20
イオン	4.3	4.2	13,893
イズミ	0.2	0.2	762
平和堂	0.2	0.2	429
フジ	0.1	0.1	195
ヤオコー	0.1	0.1	679
ゼビオホールディングス	0.2	0.1	87
ケーズホールディングス	1.1	0.9	1,261
Olympicグループ	0.1	0.1	87
日産東京販売ホールディングス	0.2	0.2	52
Genky DrugStores	0.1	—	—
ナルミヤ・インターナショナル	0.1	—	—
総合メディカルホールディングス	0.1	—	—
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	85
アインホールディングス	0.1	0.2	1,310
ヤマダホールディングス	3.4	3.7	1,979
アークランドサカモト	0.2	0.1	146
ニトリホールディングス	0.5	0.5	10,405
グルメ杵屋	0.1	0.1	97
愛眼	0.1	0.1	22
ケーユーホールディングス	0.1	0.1	81

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
吉野家ホールディングス	0.4	0.3	651
松屋フーズホールディングス	0.1	0.1	348
サガミホールディングス	0.1	0.1	116
関西スーパーマーケット	0.1	0.1	113
王将フードサービス	0.1	0.1	576
ブレナス	0.1	0.1	201
ミニストップ	0.1	0.1	140
アークス	0.2	0.2	467
パローホールディングス	0.2	0.2	501
藤久	0.1	—	—
ベルク	0.1	0.1	592
大庄	0.1	0.1	98
ファーストリテイリング	0.1	0.2	18,304
サンドラッグ	0.4	0.4	1,698
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	53
やまや	0.1	—	—
ペルーナ	0.3	0.2	224
銀行業 (4.6%)			
じもとホールディングス	0.8	0.1	80
めぶきフィナンシャルグループ	5.8	5.8	1,212
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.2	0.1	109
九州フィナンシャルグループ	1.8	2.3	968
ゆうちょ銀行	3.2	3.2	2,947
富山第一銀行	0.3	0.3	86
コンコルディア・フィナンシャルグループ	6.6	6.8	2,618
西日本フィナンシャルホールディングス	0.8	0.7	453
関西みらいフィナンシャルグループ	0.7	0.5	258
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	125
第四北越フィナンシャルグループ	0.2	0.2	438
ひろぎんホールディングス	—	1.6	979
新生銀行	0.8	0.9	1,154
あおぞら銀行	0.7	0.7	1,378
三菱UFJフィナンシャル・グループ	76.8	76.3	36,265
りそなホールディングス	12.2	12.1	4,510
三井住友トラスト・ホールディングス	2.1	2.1	6,636
三井住友フィナンシャルグループ	7.7	7.7	25,525
千葉銀行	3.8	3.7	2,149
群馬銀行	2.2	2.3	754
武蔵野銀行	0.2	0.2	300
千葉興業銀行	0.3	0.3	71

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
筑波銀行	0.5	0.5	88	
七十七銀行	0.4	0.3	398	
青森銀行	0.1	0.1	232	
秋田銀行	0.1	0.1	136	
山形銀行	0.1	0.1	101	
岩手銀行	0.1	0.1	195	
東邦銀行	1	1	205	
東北銀行	0.1	0.1	110	
みちのく銀行	0.1	0.1	100	
ふくおかフィナンシャルグループ	0.9	1	1,912	
静岡銀行	2.8	2.8	2,133	
十六銀行	0.1	0.1	187	
スルガ銀行	1.1	1	309	
八十二銀行	2.7	2.5	860	
山梨中央銀行	0.1	0.1	80	
大垣共立銀行	0.2	0.2	396	
福井銀行	0.1	0.1	187	
北國銀行	0.1	0.1	253	
滋賀銀行	0.2	0.2	383	
南都銀行	0.2	0.2	338	
百五銀行	1	1	295	
京都銀行	0.4	0.4	2,200	
紀陽銀行	0.4	0.4	540	
ほくほくフィナンシャルグループ	0.7	0.7	657	
広島銀行	1.6	—	—	
山陰合同銀行	0.7	0.7	333	
中国銀行	1	1	815	
伊予銀行	1.6	1.5	909	
百十四銀行	0.1	0.1	149	
四国銀行	0.2	0.2	132	
阿波銀行	0.2	0.2	430	
大分銀行	0.1	0.1	202	
宮崎銀行	0.1	0.1	214	
佐賀銀行	0.1	0.1	129	
沖縄銀行	0.1	0.1	269	
琉球銀行	0.3	0.2	147	
セブン銀行	3.7	3.7	851	
みずほフィナンシャルグループ	151.5	15.2	21,280	
山口フィナンシャルグループ	1.4	1.4	840	
名古屋銀行	0.1	0.1	260	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
北洋銀行	1.7	1.7	365	
愛媛銀行	0.2	0.2	190	
京葉銀行	0.5	0.5	201	
栃木銀行	0.5	0.5	85	
東和銀行	0.2	0.2	133	
福島銀行	0.1	0.2	41	
大東銀行	0.1	0.1	62	
トモニホールディングス	0.9	0.9	273	
フィデアホールディングス	1.1	1.1	118	
池田泉州ホールディングス	1.3	1.3	193	
証券・商品先物取引業 (0.7%)				
F P G	0.4	0.3	157	
ジャパンインベストメントアドバイザー	—	0.1	114	
S B I ホールディングス	1.2	1.4	3,697	
日本アジア投資	0.1	0.1	23	
ジャフコ グループ	0.2	0.2	1,166	
大和証券グループ本社	8.9	8.3	4,059	
野村ホールディングス	19.6	17	9,334	
岡三証券グループ	1	0.9	334	
丸三証券	0.3	0.3	153	
東洋証券	0.4	0.4	54	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.3	1.2	372	
水戸証券	0.3	0.3	74	
いちよし証券	0.2	0.2	100	
松井証券	0.6	0.5	409	
だいこう証券ビジネス	0.1	—	—	
マネックスグループ	0.8	1	570	
極東証券	0.1	0.1	76	
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	141	
藍澤證券	0.2	0.2	165	
マネーパートナーズグループ	0.2	0.1	20	
スパークス・グループ	0.4	0.5	145	
保険業 (1.8%)				
かんぽ生命保険	0.4	1.4	2,980	
S O M P O ホールディングス	2.1	2	8,288	
アニコム ホールディングス	0.1	0.3	345	
MS&ADインシュアランスグループホール	2.9	2.7	8,140	
ソニーフィナンシャルホールディングス	0.9	—	—	
第一生命ホールディングス	6.3	5.9	9,475	
東京海上ホールディングス	4	3.7	19,043	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
T&Dホールディングス	3.4	3.3	4,059
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	0.3	0.3	1,417
ジェイリース	0.1	—	—
日本モーゲージサービス	0.1	—	—
C a s a	0.1	—	—
アルヒ	0.2	0.1	181
プレミアグループ	0.1	0.1	245
クレディセゾン	0.8	0.7	842
芙蓉総合リース	0.1	0.1	741
みずほリース	0.2	0.2	657
東京センチュリー	0.2	0.3	2,664
日本証券金融	0.5	0.5	260
アイフル	1.7	1.8	487
リコーリース	0.1	0.1	312
イオンフィナンシャルサービス	0.7	0.6	760
アコム	2.2	2.2	998
ジャックス	0.1	0.1	192
オリエントコーポレーション	3	3	366
日立キャピタル	0.3	0.3	798
アプラスフィナンシャル	0.6	—	—
オリックス	7	6.9	11,836
三菱UFJリース	2.8	2.5	1,315
九州リースサービス	0.1	0.1	61
日本取引所グループ	3.2	3	7,387
イー・ギャランティ	0.1	0.1	223
アサックス	0.1	0.1	73
不動産業 (1.9%)			
いちご	1.4	1.2	350
日本駐車場開発	1.2	1.1	154
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	109
ADワークスグループ	—	0.2	31
ヒューリック	2.3	2.4	2,791
野村不動産ホールディングス	0.7	0.7	1,633
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	95
サムティ	0.2	0.2	328
ディア・ライフ	0.1	0.2	87
エー・ディー・ワークス	2.1	—	—
日本商業開発	0.1	0.1	168
プレサンスコーポレーション	0.2	0.2	294

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユニゾホールディングス	0.2	—	—
T H E グローバル社	0.1	—	—
日本管理センター	0.1	0.1	115
フージャースホールディングス	0.2	0.2	133
オープンハウス	0.3	0.4	1,722
東急不動産ホールディングス	3	3	1,794
飯田グループホールディングス	0.9	0.9	2,139
ムゲンエステート	0.1	0.1	45
ビーロッド	—	0.1	60
ハウスドゥ	0.1	0.1	118
グッドコムアセット	—	0.1	122
パーク24	0.6	0.6	1,225
三井不動産	5.6	5	10,600
三菱地所	7.8	7.3	12,143
平和不動産	0.2	0.2	732
東京建物	1.2	1.1	1,553
ダイビル	0.3	0.2	240
京阪神ビルディング	0.2	0.2	319
住友不動産	2.5	2.5	7,860
テーオーシー	0.2	0.2	145
レオパレス21	1.5	0.9	143
スターツコーポレーション	0.2	0.1	272
フジ住宅	0.1	0.1	63
空港施設	0.1	0.1	48
明和地所	0.1	0.1	60
ゴールドクレスト	0.1	0.1	175
日神グループホールディングス	0.2	0.2	82
日本エスコン	0.2	0.2	145
タカラレーベン	0.5	0.5	167
A V A N T I A	0.1	0.1	84
イオンモール	0.5	0.6	1,039
カチタス	0.1	0.3	949
トーセイ	0.2	0.2	207
穴吹興産	0.2	0.1	164
サンフロンティア不動産	0.2	0.2	176
エフ・ジェー・ネクスト	0.1	0.1	101
ランドビジネス	0.1	0.1	33
グランディハウス	0.1	0.1	40
日本空港ビルデング	0.4	0.4	2,196

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サービス業 (5.6%)				
明豊ファシリティアワークス	—	0.1	63	
日本工営	0.1	0.1	270	
L I F U L L	0.4	0.4	164	
ミクシィ	—	0.2	500	
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	187	
日本M&Aセンター	0.9	0.9	5,481	
UTグループ	—	0.2	644	
タケエイ	0.1	0.1	130	
ビーネックスグループ	0.2	0.2	237	
コシダカホールディングス	0.3	0.3	123	
パソナグループ	0.1	0.1	193	
CDS	0.1	—	—	
リンクアンドモチベーション	0.3	0.2	117	
GCA	0.1	0.1	70	
エス・エム・エス	0.4	0.4	1,632	
サニーサイドアップグループ	—	0.1	63	
パーソルホールディングス	1.1	1.1	2,178	
リニカル	0.1	0.1	75	
クックパッド	0.4	0.3	91	
エスクリ	0.1	0.1	31	
アイ・ケイ・ケイ	0.1	0.1	61	
学情	0.1	—	—	
スタジオアリス	0.1	0.1	207	
シミックホールディングス	0.1	0.1	150	
総合警備保障	0.4	0.4	1,996	
カカクコム	0.9	0.8	2,436	
セントケア・ホールディング	0.1	0.1	94	
ルネサンス	0.1	0.1	91	
ディップ	0.2	0.2	602	
デジタルホールディングス	0.1	0.1	187	
新日本科学	0.1	0.1	71	
ツクイホールディングス	0.3	0.3	174	
キャリアデザインセンター	0.1	0.1	91	
ベネフィット・ワン	0.3	0.4	1,174	
エムスリー	2.4	1.9	17,632	
ツカダ・グローバルホールディング	0.1	0.1	28	
アウトソーシング	0.6	0.6	814	
ウェルネット	0.1	0.1	47	
ディー・エヌ・エー	0.6	0.5	1,011	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
博報堂DYホールディングス	1.6	1.5	2,347	
ぐるなび	0.2	0.2	105	
タカミヤ	0.1	0.1	52	
ジャパンベストレスキューシステム	0.1	0.1	84	
ファンコミュニケーションズ	0.3	0.3	122	
ビジネス・ブレークスルー	0.1	0.1	44	
エスプール	0.2	0.3	305	
WDBホールディングス	—	0.1	271	
ティア	0.1	0.1	41	
アドウェイズ	—	0.1	67	
バリューコマース	0.1	0.1	302	
インフォマート	1.2	1.1	1,006	
J Pホールディングス	0.3	0.3	84	
E P Sホールディングス	0.2	0.2	204	
レグス	0.1	—	—	
プレステージ・インターナショナル	0.4	0.5	441	
アミューズ	0.1	0.1	253	
クイック	0.1	0.1	114	
TAC	0.1	0.1	25	
ケネディクス	1	0.3	224	
電通グループ	1.1	1.2	4,044	
テイクアンドギヴ・ニーズ	—	0.1	57	
イオンファンタジー	—	0.1	212	
シーティーエス	0.1	0.2	182	
H. U. グループホールディングス	0.3	0.3	927	
アルプス技研	0.1	0.1	206	
日本空調サービス	0.1	0.1	71	
オリエンタルランド	1.1	1.1	17,919	
ダスキン	0.3	0.3	831	
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	58	
ファルコホールディングス	0.1	0.1	169	
秀英予備校	0.1	0.1	42	
ラウンドワン	0.3	0.4	354	
リゾートトラスト	0.5	0.5	740	
ビー・エム・エル	0.1	0.1	368	
ワタベウエディング	0.1	0.1	29	
りらいあコミュニケーションズ	0.2	0.2	293	
リソー教育	0.5	0.5	165	
早稲田アカデミー	—	0.1	97	
ユー・エス・エス	1.3	1.2	2,503	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東京個別指導学院	0.1	0.1	66	
サイバーエージェント	0.7	0.7	4,697	
楽天	5.1	5	5,065	
クリーク・アンド・リバー社	0.1	0.1	116	
モーニングスター	—	0.1	47	
テー・オー・ダブリュー	0.1	0.2	54	
山田コンサルティンググループ	0.1	0.1	95	
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	169	
エン・ジャパン	0.2	0.2	608	
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.2	1,684	
アトラ	—	0.1	31	
Keeper 技研	—	0.1	212	
Gunosy	0.1	0.1	76	
デザインワン・ジャパン	—	0.1	21	
イー・ガーディアン	0.1	—	—	
リブセンス	0.1	0.1	23	
ジャパンマテリアル	0.3	0.4	594	
ベクトル	0.2	0.2	250	
ウチヤマホールディングス	0.1	0.1	34	
チャーム・ケア・コーポレーション	—	0.1	132	
IBJ	0.1	0.1	88	
N・フィールド	0.1	0.1	85	
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.1	523	
ERIホールディングス	0.1	0.1	61	
シグマクス	0.1	0.1	165	
ウィルグループ	0.1	0.1	101	
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.2	0.2	56	
メドピア	—	0.1	737	
レアジョブ	—	0.1	232	
リクルートホールディングス	7.8	7.7	35,843	
エラン	0.1	0.1	148	
土木管理総合試験所	—	0.1	34	
ネットマーケティング	—	0.1	67	
日本郵政	8.9	8.2	6,874	
ベルシステム24ホールディングス	0.2	0.2	378	
鎌倉新書	0.1	0.1	88	
エアトリ	—	0.1	141	
ソラスト	0.3	0.3	477	
インソース	0.1	0.1	239	
ペイカレント・コンサルティング	0.1	0.1	1,610	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
キャリアインデックス	—	0.1	55	
グレイステクノロジー	—	0.1	612	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	0.1	0.2	499	
日総工産	0.1	0.1	80	
キュービーネットホールディングス	0.1	—	—	
RPAホールディングス	0.1	0.1	63	
スプリックス	—	0.1	79	
マネジメントソリューションズ	—	0.1	179	
カープスホールディングス	—	0.3	258	
フォーラムエンジニアリング	—	0.1	90	
ダイレクトマーケティングミックス	—	0.1	323	
アドバンテッジリスクマネジメント	0.1	0.1	64	
リログループ	0.6	0.6	1,563	
東祥	0.1	0.1	152	
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	350	
共立メンテナンス	0.2	0.2	685	
イチネンホールディングス	0.2	0.1	122	
建設技術研究所	0.1	0.1	248	
スペース	0.1	0.1	78	
燦ホールディングス	—	0.1	115	
東京都競馬	0.1	0.1	439	
カナモト	0.2	0.2	451	
東京ドーム	0.4	0.5	648	
西尾レントオール	0.1	0.1	219	
トランス・コスモス	0.1	0.1	276	
乃村工藝社	0.5	0.5	383	
藤田観光	—	0.1	147	
KNT-CTホールディングス	0.1	0.1	90	
日本管財	0.1	0.1	203	
トーカイ	0.1	0.1	201	
セコム	1.1	1.1	10,365	
セントラル警備保障	0.1	0.1	325	
丹青社	0.2	0.2	151	
メイテック	0.1	0.1	547	
応用地質	0.2	0.1	128	
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	478	
進学会ホールディングス	0.1	0.1	48	
オオバ	0.1	0.1	73	
ベネッセホールディングス	0.4	0.4	809	
イオンディライト	0.1	0.1	274	

財形株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナック	0.1	0.1	92
ニチイ学館	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ダイセキ	0.2	0.2	673	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,334	1,179	2,830,724
	銘柄数<比率>	1,679	1,680	<96.0%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	ミニTOPIX	百万円 115	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,830,724	% 93.7
コール・ローン等、その他	190,329	6.3
投資信託財産総額	3,021,053	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,020,639,205
コール・ローン等	106,652,962
株式(評価額)	2,830,724,700
未収入金	73,115,999
未収配当金	3,855,822
差入委託証拠金	6,289,722
(B) 負債	71,484,385
未払金	71,484,340
未払利息	45
(C) 純資産総額(A-B)	2,949,154,820
元本	1,660,521,176
次期繰越損益金	1,288,633,644
(D) 受益権総口数	1,660,521,176口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,760円

(注) 期首元本額は1,740,144,470円、期中追加設定元本額は431,127,035円、期中一部解約元本額は510,750,329円、1口当たり純資産額は1,7760円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・財形株投 (一般財形50) 811,535,670円
 ・財形株投 (年金・住宅財形30) 427,670,863円
 ・財形株投 (一般財形30) 421,314,643円

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	65,100,830
受取配当金	65,119,939
その他収益金	13,878
支払利息	△ 32,987
(B) 有価証券売買損益	305,160,437
売買益	498,999,005
売買損	△ 193,838,568
(C) 先物取引等取引損益	10,362,787
取引益	34,373,439
取引損	△ 24,010,652
(D) 当期損益金(A+B+C)	380,624,054
(E) 前期繰越損益金	1,019,186,296
(F) 追加信託差損益金	178,372,965
(G) 解約差損益金	△ 289,549,671
(H) 計(D+E+F+G)	1,288,633,644
次期繰越損益金(H)	1,288,633,644

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。